

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**ЮРГИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**

---

Юргинский технологический институт  
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

Тема работы
Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Рестократ»

УДК 005.52:658.12.012.122

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б60	Шарафутдинов Имиль Ильгизярович		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ЮТИ ТПУ	Телипенко Е.В.	к.т.н.		

**КОНСУЛЬТАНТЫ:**

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ЮТИ ТПУ	Солодский С.А.	к.т.н.		

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
38.03.01 Экономика	Телипенко Е.В.	к.т.н.		

Юрга – 2020 г

# Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять глубокие гуманитарные, социальные, экономические и математические знания для организации и управления экономической деятельностью предприятий с соблюдением правил охраны здоровья, безопасности труда и защиты окружающей среды
P2	Применять типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для экономических расчетов и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации
P3	Ставить и решать задачи экономического анализа, связанные со сбором и обработкой экономических данных с использованием отечественных и зарубежных источников информации и современных информационных технологий, а также с анализом и интерпретацией полученных результатов
P4	Разрабатывать предложения по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев их социально-экономической эффективности, используя современные информационные технологии
P5	Преподавать экономические дисциплины, разрабатывать и совершенствовать их учебно-методическое обеспечение
P6	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена или руководителя малой группы, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, нести ответственность за организационно-управленческие решения и результаты работы
P7	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем работать с информацией и документами в иноязычной среде
P8	Активно использовать навыки работы с компьютером как средством управления информацией с соблюдением требований информационной безопасности
P9	Демонстрировать глубокие знания социальных, этических, культурных и исторических аспектов развития общества и компетентность в вопросах прогнозирования социально-значимых проблем и процессов
P10	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности, в том числе с использованием глобальных информационных систем

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**ЮРГИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**

---

Юргинский технологический институт  
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ:  
Руководитель ООП

\_\_\_\_\_  
(Подпись)      (Дата)      (Телипенко Е.В..)

**ЗАДАНИЕ**  
**на выполнение выпускной квалификационной работы**

В форме:

Бакалаврской работы (бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)
---

Студенту:

Группа	ФИО
17Б60	Шарафутдинов Имиль Ильгизярович

Тема работы:

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Рестократ»	
Утверждена приказом директора	31.01.2020 г. 4/С

Срок сдачи студентом выполненной работы:	11.06.2020 г.
--	---------------

**ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:**

<b>Исходные данные к работе</b>	Объектом исследования является ООО «Рестократ». Цель бакалаврской работы – Анализ финансового состояния необходим для выявления изменений показателей финансового состояния; выявления факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия; оценки количественных и качественных показателей финансового состояния; оценки финансового положения предприятия на определенную дату; определения тенденций изменения финансового состояния предприятия.
<b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b>	В результате исследования изучены сущность финансового состояния предприятия, рассмотрены методы анализа финансового состояния предприятия; выявлены основные проблемы финансового состояния ООО «Рестократ», с этой целью осуществлен анализ основных показателей финансово - хозяйственной деятельности предприятия; дана оценка финансового состояния; определены направления улучшения финансового состояния ООО «Рестократ».
<b>Перечень графического материала</b>	Графический материал представлен на слайде в программе Microsoft Office Power Point

<b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b> <i>(с указанием разделов)</i>	
<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
Социальная ответственность	Солодский С.А.
<b>Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:</b>	
Реферат	

<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	20.04.2020 г.
---	---------------

**Задание выдал руководитель:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ЮТИ ТПУ	Телипенко Е.В.	К.Т.Н.		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б60	Шарафутдинов И.И.		

## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
17Б60	Шарафутдинов Имиль Ильгизярович

Институт	ЮТИ ТПУ		
Уровень образования	Бакалавр	Направление	38.03.01 Экономика

### Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования) на предмет возникновения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения)</li> <li>- опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)</li> <li>- чрезвычайных ситуаций социального характера</li> </ul>	<p>Рабочей зоной является кабинет площадью 15 м<sup>2</sup>, включающий 3 стола, кресла и ПК и стеллаж для документации. На производительность труда могут влиять такие факторы как: недостаточная освещенность рабочего места, отклонение температуры и влажности воздуха от принятых норм.</p>
<p>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</p>	<p>– ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility».</p> <p>– ISO 14001 «Спецификации и руководство по использованию систем экологического менеджмента».</p>

### Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы корпоративной культуры исследуемой организации;</li> <li>- системы организации труда и его безопасности;</li> <li>- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>- Системы социальных гарантий организации;</li> <li>- оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– стабильность заработной платы;</li> <li>– развитие человеческих ресурсов при помощи обучающих программ и программ подготовки и повышения квалификации;</li> <li>– системы социальных гарантий организации.</li> </ul>
<p>2. Анализ факторов внешней социальной</p>	<p>– ответственность перед потребителями</p>

<p>ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>- Спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>- ответственность перед потребителями товаров и услуги(выпуск качественных товаров)</li> <li>-готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</li> </ul>	<p>товаров и услуги (выпуск качественной продукции);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>– взаимодействие с местной властью и сообществом.</li> </ul>
<p>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ правовых норм трудового законодательства;</li> <li>- анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов;</li> <li>- анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности</li> </ul>	<p>– анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.</p>
<b>Перечень графического материала:</b>	
<p>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</p>	<p>Расчетное задание не предусмотрено, поскольку данный раздел имеет теоретический характер</p>

**Дата выдачи задания для раздела по линейному графику**

**Задание выдал консультант:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ЮТИ ТПУ	Солодский С.А.	к.т.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б60	Шарафутдинов И.И.		

## Реферат

Выпускная бакалаврская работа содержит 81 страницу, 1 рисунок, 18 таблиц, 38 формул, 22 источника.

Ключевые слова: заемные источники, амортизационные отчисления, прибыль, собственный капитал, финансовое состояние, ликвидность, финансовая устойчивость.

Объектом исследования в бакалаврской работе является Общество с ограниченной ответственностью «Рестократ».

Цель данной выпускной бакалаврской работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Рестократ».

В работе применялись следующие методы: аналитический метод, статистический метод, метод сравнения, факторный анализ.

Анализ финансового состояния необходим для выявления изменений показателей финансового состояния; выявления факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия; оценки количественных и качественных показателей финансового состояния; оценки финансового положения предприятия на определенную дату; определения тенденций изменения финансового состояния предприятия.

В результате исследования изучены:

- сущность финансового состояния предприятия, рассмотрены методы анализа финансового состояния предприятия;
- выявлены основные проблемы финансового состояния ООО «Рестократ», с этой целью осуществлен анализ основных показателей финансово - хозяйственной деятельности предприятия;
- дана оценка финансового состояния;
- определены направления улучшения финансового состояния ООО «Рестократ».

## The abstract

The graduate bachelor's work contains 81 pages, 1 figures, 18 tables, 38 formulas, 22 sources.

Key words: borrowed sources, depreciation charges, profit, equity, financial condition, liquidity, financial stability.

The object of research in the bachelor's work is Limited Liability Company «Restokrat».

The purpose of this graduate bachelor's work is to develop measures to improve the financial condition of the company Restokrat LLC.

The following methods were used in the work: analytical method, statistical method, comparison method, factor analysis.

Analysis of financial condition is necessary to identify changes in indicators of financial condition; identifying factors affecting the financial condition of the enterprise; assessment of quantitative and qualitative indicators of financial condition; assessment of the financial position of the enterprise on a specific date; determining trends in the financial condition of the enterprise.

As a result of the study, the following were studied:

- the essence of the financial condition of the enterprise, reviewed methods of analysis of the financial condition of the enterprise;
- identified the main problems of the financial condition of Restokrat LLC; for this purpose, the analysis of the main indicators of the financial and economic activity of the enterprise was carried out;
- an assessment of the financial condition;
- The directions for improving the financial condition of Restokrat LLC were determined.



## Оглавление

Введение	10
1 Обзор литературы	12
1.1 Сущность анализ финансовых показателей, его задачи и функции	14
2 Объект и методы исследования	16
2.1 Общая характеристика ООО «Рестократ»	16
3 Расчеты и аналитика	18
3.1 Оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия	18
3.2 Понятие и сущность анализа финансовых ресурсов предприятия	20
4 Результаты проведенного исследования	44
4.1 Рекомендации и пути улучшения финансовых показателей	44
5 Социальная ответственность	69
5.1 Описание рабочего места	69
5.2 Список законодательных и нормативных документов	71
5.3 Анализ факторов внутренней социальной ответственности	72
5.4 Анализ факторов внешней социальной ответственности	73
5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности	74
5.6 Заключение к разделу социальной ответственности	75
Заключение	76
Список использованных источников	80
Диск CD: В конверте на обороте обложке	

## Введение

В современный период финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий используют результаты финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. Для определения финансового положения предприятия используется ряд характеристик, которые наиболее полно и точно показывают состояние предприятия как во внутренней, так и во внешней среде [1].

Основная цель анализа финансового состояния предприятия - своевременно выявлять и устранять причины нежелательных отклонений в финансовом состоянии предприятия, определять резервы улучшения финансового состояния предприятия.

Анализ финансового состояния необходим для выявления изменений показателей финансового состояния; выявления факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия; оценки количественных и качественных показателей финансового состояния; оценки финансового положения предприятия на определенную дату; определения тенденций изменения финансового состояния предприятия.

Однако одного умения реально оценивать финансовое состояние недостаточно для успешного функционирования предприятия и достижения им поставленной цели. По результатам проведенного анализа финансового

состояния хозяйствующего субъекта менеджменту организации необходимо определять оптимальные пути улучшения финансового состояния.

Анализ финансового состояния предприятия включает последовательное проведение следующих видов анализа: предварительная (общая) оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период, анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса, анализ деловой активности предприятия, анализ финансовых результатов, оценка потенциального банкротства предприятия.

В процессе анализа моделируются различные хозяйственные ситуации, определяются факторы, оказывающие существенное влияние на результативные показатели хозяйственной деятельности предприятия, прогнозируется динамика хозяйственных процессов, дается оценка общим результатам хозяйственной деятельности предприятия за тот или иной период.

Целью данной работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Рестократ».

Для достижения поставленной цели в работе будут решены следующие задачи:

- определены понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия;
- охарактеризована методика оценки и показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия;
- дана общая характеристика ООО «Рестократ»;
- проведена оценка финансового состояния ООО «Рестократ»;
- разработаны основные мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Рестократ» и проведено их экономическое обоснование.

## 1 Обзор литературы

Экономический анализ - это вид управленческой деятельности, связанной с обработкой информации в целях ее использования для принятия необходимых управленческих решений [1]. Экономический анализ является необходимой составной частью системы подготовки и принятия управленческих решений. В процессе анализа моделируются различные хозяйственные ситуации, определяются факторы, оказывающие существенное влияние на результативные показатели хозяйственной деятельности предприятия, прогнозируется динамика хозяйственных процессов, дается оценка общим результатам хозяйственной деятельности предприятия за тот или иной период.



Рисунок 1 - Этапы аналитической работы

Аналитическая работа включает в себя следующие этапы:

На первом этапе определяются объекты и цели анализа. К наиболее общим целям проведения экономического анализа относятся: выработка обобщенной характеристики хозяйственной деятельности предприятия за определенный период времени; определение влияния факторов на те или иные результаты хозяйственной деятельности предприятия; выбор и оценка эффективности инвестиционных проектов. После того как определены объекты и задачи анализа, составляется программа анализа, которая включает в себя полный перечень вопросов, подлежащих рассмотрению.

На втором этапе определяется информационная база анализа, основой которой является система показателей финансового и управленческого учета, характеризующие те или иные стороны хозяйственной деятельности предприятия. На этом этапе определяются также методы анализа.

На третьем этапе аналитической работы проводятся аналитические расчеты с помощью выбранной системы методов и использованием той или иной методологии анализа. Главная цель аналитических расчетов – раскрыть взаимосвязь, структуру и динамику тех или иных хозяйственных процессов.

На четвертом этапе разрабатываются предложения о возможных управленческих решениях. При необходимости моделируются и анализируются возможные последствия тех или иных решений, оценивается их сравнительная эффективность. Даются необходимые рекомендации менеджерам, принимающим решения.

В зависимости от объектов анализа выделяют следующие основные виды экономического анализа [1]: анализ финансового состояния предприятия направлен на оценку финансовой устойчивости, платежеспособности, оборачиваемости и рентабельности предприятия, комплексный факторный анализ направлен на оценку влияния факторов, действующих на основные результативные показатели хозяйственной деятельности предприятия, в том числе на прибыль и рентабельность предприятия, на объем выпуска и реализации продукции, на эффективность использования производственных ресурсов, анализ производственных затрат направлен на оценку структуры, динамики и факторов, оказавших влияние на материальные и трудовые затраты, связанные с производством и реализацией продукции, инвестиционный анализ направлен на оценку эффективности управленческих решений, связанных с капитальными вложениями, финансовыми инвестициями и оценку эффективности источников финансирования инвестиционных проектов.

## 1.1 Сущность анализа финансовых показателей, его задачи и функции

Финансовое состояние является индикатором, характеризующим жизнеспособность предприятия и одним из основных критериев его конкурентоспособности.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность [2]. Финансовое состояние предприятия - это совокупность показателей, отражающих его способность погасить свои долговые обязательства. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Основная цель анализа финансового состояния предприятия - своевременно выявлять и устранять причины нежелательных отклонений в финансовом состоянии предприятия, определять резервы улучшения финансового состояния предприятия.

Различают следующие виды финансового анализа [2]:

Внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия. Его цель - установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потерь.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации,

программного, технического и кадрового обеспечения. Наиболее целесообразным является выделение процедур экспресс – анализа и углубленного анализа финансового состояния. Финансовый анализ дает возможность оценить: имущественное состояние предприятия; степень предпринимательского риска; достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций; потребность в дополнительных источниках финансирования; способность к наращиванию капитала; рациональность привлечения заемных средств; обоснованность политики распределения и использования прибыли.

Анализ финансового состояния предприятий осуществляется в основном по данным годовой и квартальной бухгалтерской отчетности и в первую очередь по данным бухгалтерского баланса. В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником внешнего финансового анализа.

Достижение поставленных перед финансовым анализом целей осуществляется с помощью различных методов и приемов.

Метод экономического анализа представляет собой способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их плавном развитии.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются: определение системы показателей, всесторонне характеризующих хозяйственную деятельность организаций, установление соподчиненности показателей с выделением совокупных результативных факторов и факторов (основных и второстепенных), на них влияющих, выявление формы взаимосвязи между факторами, выбор приемов и способов для изучения взаимосвязи, количественное измерение влияния факторов на совокупный показатель.

Совокупность приемов и способов, которые применяются при изучении хозяйственных процессов, составляет методику экономического анализа.

Методика экономического анализа базируется на пересечении трех областей знаний: экономики, статистики и математики [3].

К экономическим методам анализа относят сравнение, группировку, балансовый и графический методы.

Статистические методы включают в себя использование средних и относительных величин, индексный метод, корреляционный и регрессивный анализ и др.

Математические методы можно разделить на три группы: экономические (матричные методы, теория производственных функций, теория межотраслевого баланса); методы экономической кибернетики и оптимального программирования (линейное, нелинейное, динамическое программирование); методы исследования операций и принятия решений (теория графов, теория игр, теория массового обслуживания).

Существуют различные классификации методов финансового анализа. Практика финансового анализа выработала основные правила чтения (методику анализа) финансовых отчетов. Среди можно выделить основные:

- горизонтальный анализ (временной) - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- вертикальный анализ (структурный) - определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. Основной тенденции динамики показателя. С помощью тренда ведется перспективный прогнозный анализ;
- анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности по отдельным показателям фирмы, определение взаимосвязи



показателей;

- сравнительный анализ - это как внутривоздушный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со средне отраслевыми и средними хозяйственными данными.

- факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

В качестве инструментария для финансового анализа широко используются финансовые коэффициенты - относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношения одних абсолютных финансовых показателей к другим.

Финансовые коэффициенты используются для сравнения показателей финансового состояния конкретного предприятия с аналогичными показателями других предприятий или среднеотраслевыми показателями; для выявления динамики развития показателей и тенденций изменения финансового состояния предприятия; для определения нормативных ограничений и критериев различных сторон финансового состояния. Так, например, введена система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, неплатежеспособности предприятия. Такими критериями являются: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности. Финансовый анализ предприятия выполняется с использованием определенных алгоритмов и формул.

## 2 Объект и методы исследования

### 2.1 Общая характеристика ООО «Рестократ»

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Рестократ».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Рестократ».

Общество с ограниченной ответственностью «Рестократ» учреждено в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Общество является юридическим лицом и организует свою деятельность в соответствии с Уставом и законодательством Российской Федерации.

Общество является собственником имущества и денежных средств и отвечает по своим обязательствам принадлежащим ему имуществом. Общество не отвечает по обязательствам учредителей. Учредители не отвечают по обязательствам общества.

Общество имеет расчетный в банковских учреждениях, круглую печать со своим наименованием, товарный знак (знак обслуживания), эмблему, штампы, бланки и другие атрибуты.

Целями деятельности общества являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом, в том числе предметом деятельности общества являются: производство хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий, оптовая реализация хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий, розничная реализация хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий, оптовая и розничная реализация товаров народного потребления, производство, переработка, хранение сельхозпродукции, оказание таможенных, брокерских услуг, благотворительная деятельность, торговля акцизными товарами.

### 3 Расчеты и аналитика

#### 3.1 Оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия

Основные финансово - экономические показатели деятельности ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах представлены в таблице 2.

Согласно данным таблицы 2 в 2019 году по сравнению с 2018 годом наблюдается существенное расширение масштабов основной деятельности ООО «Рестократ», в том числе, выручки от продажи продукции на 5733 тыс. руб. или 19,8% и себестоимости реализованной продукции – на 5190 тыс. руб. или 18,93%. В результате роста объемов производства и реализации продукции прибыль от продаж продукции ООО «Рестократ» в 2019 году по сравнению с 2018 годом выросла на 543 тыс. руб. или 35,4%.

Таблица 2 - Основные финансово-экономические показатели деятельности ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах

Показатели	2018 год	2019 год	Отклонение	
			абс.	относит.
Выручка от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб.	28956	34689	5733	19,80
Себестоимость продукции, работ, услуг, тыс. руб.	27422	32612	5190	18,93
Валовая прибыль, тыс. руб. (стр.1– стр.2)	1534	2077	543	35,40
Коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	0	0
Управленческие расходы, тыс. руб.	0	0	0	0
Прибыль от продаж продукции, работ, услуг, тыс. руб. (стр.3– стр.4– стр.5)	1534	2077	543	35,40
Операционные доходы, тыс. руб.	575	842	267	46,43
Операционные расходы, тыс. руб.	477	437	-40	– 8,39
Результат от операционной деятельности, тыс. руб. (стр.7– стр.8)	110	416	306	278,18
Результат от внереализационной деятельности, тыс. руб. (стр.10– стр.11)	– 12	– 11	- 1	– 8,33
Прибыль до налогообложения, тыс. руб. (стр.6+стр.9+стр.12)	1632	2482	850	52,08

Продолжение таблицы - 2

Налог на прибыль, тыс. руб.	473	707	234	49,47
Чистая прибыль, тыс. руб. (стр.13– стр.14)	1159	1775	616	53,15
Затраты на 1 рубль товарной продукции, руб. (стр.2/стр.1)	0,947	0,940	-0,007	– 0,73
Рентабельность продукции, % (стр.6/стр.2*100%)	5,59	6,37	0,78	13,85
Рентабельность продаж, % (стр.6/стр.1*100%)	5,30	5,99	0,69	13,02
Среднесписочная численность персонала, чел.	38	39	1	1
Производительность труда, тыс. руб./чел. (стр.1/стр.19)	762,00	889,46	127,46	16,73
Среднегодовая величина активов, тыс. руб.	7206,5	7527	320,5	4,45
Рентабельность совокупных активов, тыс. руб. (стр.15/стр.21*100%)	16,08	23,58	7,5	46,63
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	4326,5	4543	216,5	5,00
Рентабельность основных средств, % (стр.15/стр.23*100%)	26,79	39,07	12,28	45,85
Фондоемкость, руб. (стр.23/стр.1)	0,149	0,131	-0,018	– 12,35

Помимо роста масштабов всех видов деятельности ООО «Рестократ» в 2019 году по сравнению с 2018 годом наблюдается рост объемов самого предприятия, в том числе, рост среднегодовой величины совокупных активов на 321 тыс. руб. или 4,45%, рост среднегодовой величины основных средств на 216,5 тыс. руб. или 5,0%, а также рост численности персонала на 1 человека или 2,63%.

Согласно данным таблицы 2 в 2019 году по сравнению с 2018 годом также наблюдается рост показателей, характеризующих эффективность деятельности ООО «Рестократ», в том числе:

- снижение затрат на 1 рубль товарной продукции на 0,007 руб. или 0,73%;
- рост рентабельности продукции общества с 5,59% до 6,37%;
- рост рентабельности продаж общества с 5,3% до 5,99%;
- рост производительности труда работников общества на 127,46 тыс. руб. в год или 16,73%;
- снижение фондоемкости 1 рубля продукции на 0,018 руб. или 12,35%;
- рост фондоотдачи 1 рубля основных средств общества на или 14,09%;

- рост фондовооруженности работников общества на 2,63 тыс. руб./чел. или 2,31%.

Таким образом, в целом, результаты деятельности ООО «Рестократ» в 2018-2019 годах можно охарактеризовать положительно, поскольку увеличиваются и масштабы, и эффективность деятельности общества в рассматриваемый период.

### 3.2 Понятие и сущность анализа финансовых ресурсов предприятия

Содержание анализа и оценки финансового состояния предприятия связано с рассмотрением следующих вопросов,

Под надежностью финансовых вложений понимается способность предприятия обеспечивать возврат используемых финансовых ресурсов кредиторам и инвесторам в сроки, предусмотренные гражданским законодательством, Уставом организации и заключенными договорами. Кредиторы рассчитывают на возврат предоставленных кредитов и займов в установленные договорами сроки, а инвесторы, вложившие свои средства в уставной капитал организации, могут рассчитывать на возврат своих долей либо при выходе из состава участников организации (общества с ограниченной ответственностью), либо при продаже своих акций (акционерные общества). Оценка надежности финансовых вложений определяется с помощью расчета и анализа показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Под финансовой устойчивостью предприятия понимается его способность осуществлять хозяйственную деятельность, прежде всего, за счет собственных средств. При анализе необходимо учитывать, что предприятие может финансировать свою деятельность как за счет собственных, так и заемных средств. Собственные средства инвестируются участниками (акционерами) коммерческой организации на длительный срок. В отличие от собственных средств, заемные средства всегда привлекаются на определенный договорами срок, по истечении которого они изымаются из хозяйственного

оборота предприятия. Кроме того, предприятию может быть отказано в предоставлении заемных средств. Поэтому недостаточная степень обеспеченности предприятия собственными средствами ставит его в зависимость от кредиторов и может привести к его банкротству.

Под платежеспособностью предприятия понимается его способность полностью и своевременно выполнять свои обязательства перед кредиторами, бюджетом, поставщиками, работниками и прочими деловыми партнерами. Степень платежеспособности зависит от соотношения объема краткосрочной кредиторской задолженности и объема располагаемых ликвидных активов, которые могут использоваться предприятием для погашения данной задолженности.

Под доходностью вложений понимается выплата предприятием вознаграждения кредиторам и инвесторам за пользование финансовыми ресурсами. Кредиторы заинтересованы в получении процентов по предоставленным кредитам. Акционеры рассчитывают на получение части полученной предприятием прибыли либо в виде роста курсовой стоимости акций при капитализированной прибыли, либо в виде дивидендов. Для оценки вероятной доходности финансовых вложений используются как показатели платежеспособности, так и показатели оборачиваемости активов и рентабельности предприятия.

Под оборачиваемостью активов понимается степень их эффективного использования с целью извлечения дохода. Необходимым условием оборачиваемости активов является процесс реализации продукции, товаров и услуг. При замедлении темпов реализации, а тем более при отсутствии платежеспособного спроса на продукцию, у предприятия образуется недостаток денежных средств и увеличивается его кредиторская задолженность. В результате данное предприятие может стать неплатежеспособным.

Под рентабельностью предприятия понимается его способность обеспечивать превышение доходов над расходами и формировать прибыль, используемую на выплату дивидендов, образование фондов и резервов,

обеспечивающих дальнейшее развитие предприятия. Таким образом, рентабельность предприятия является необходимым условием нормального финансового состояния предприятия.

С учетом изложенного выше анализ финансового состояния предприятия включает последовательное проведение следующих видов анализа [18]. Предварительная (общая) оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период. Анализ имущественного положения предприятия, в том числе динамики и структуры активов и пассивов предприятия. Анализ финансовой устойчивости предприятия. Анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса. Анализ оборачиваемости активов предприятия. Анализ финансовых результатов. Оценка потенциального банкротства предприятия.

Рассмотрим более подробно каждый из перечисленных направлений анализа финансового состояния предприятия.

1 Предварительная (общая) оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период.

Анализ основных финансово - экономических показателей деятельности общества за рассматриваемый период в общем характеризует тенденции финансового состояния предприятия.

Анализ основных финансово - экономических показателей деятельности предприятия включает анализ следующих показателей [3]: динамики доходов и расходов, а также финансовых результатов предприятия по различным видам деятельности, общей динамики величины активов предприятия, общей динамики величины основных средств и численности персонала предприятия, динамики эффективности функционирования предприятия, в том числе, оценку динамики величины затрат на 1 рубль товарной продукции, рентабельности совокупных активов, фондоемкости, фондоотдачи, производительности труда и т.д.

2 Анализ имущественного положения предприятия, в том числе динамики и структуры активов и пассивов предприятия.

Стоимость имущества предприятия - это внеоборотные и оборотные активы, находящиеся в его распоряжении.

В рамках анализа имущественного положения предприятия проводится горизонтальный и вертикальный анализ баланса предприятия за рассматриваемый период [3].

Горизонтальный анализ предполагает изучение абсолютных показателей статей отчетности организации за определенный период, расчет темпов их изменения и оценку.

При горизонтальном анализе строятся аналитические таблицы, в которых абсолютные показатели отчетности дополняются относительными, то есть просчитывается изменение абсолютных показателей в сумме и в процентах.

В условиях инфляции ценность горизонтального анализа несколько снижается, так как производимые с его помощью расчеты не отражают изменение показателей, связанных с инфляционными процессами, но результаты горизонтального анализа используются при межхозяйственных сравнениях.

Горизонтальный анализ используется также для дополнения вертикального анализа финансовых показателей.

Под вертикальным анализом понимается представление данных отчетности в виде относительных показателей через удельный вес каждой статьи в общем итоге отчетности и оценку их изменения в динамике.

Относительные показатели сглаживают влияние инфляции, что позволяет достаточно объективно давать оценку происходящим изменениям.

Данные вертикального анализа позволяют оценить структурные изменения, происходящие в составе активов, пассивов, других показателей отчетности, динамику удельного веса основных элементов доходов организации, коэффициентов рентабельности продукции и т.п.



Для более объективной оценки деятельности организации вертикальный анализ дополняется показателями горизонтального анализа, на основе которых строится сравнительный аналитический баланс.

### 3 Анализ финансовой устойчивости предприятия.

Под финансовой устойчивостью организации понимается его способность за счет собственных источников формировать запасы товарно - материальных ценностей для обеспечения бесперебойного (устойчивого) процесса производства.

Финансовая устойчивость фирмы характеризует ее финансовое положение с позиции достаточности и эффективности использования собственного капитала, и определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

Финансовая устойчивость - это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат. С этой точки зрения краткосрочные обязательства по сумме не должны превышать стоимости ликвидных активов. В составе низко ликвидных активов - запасы и незавершенное производство. Их превращение в деньги возможно, но его нарушит бесперебойную деятельность предприятия. Речь идет лишь о тех ликвидных активах, превращение которых в деньги является естественной стадией их движения. Кроме самих денежных средств и финансовых вложений сюда относятся дебиторская задолженность и запасы готовой продукции, предназначенной к продаже.

Основным направлением анализа финансовой устойчивости является анализ абсолютных и относительных коэффициентов финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, который включает: определение типа финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта по соотношению величины запасов и

затрат и источников формирования запасов и затрат, анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Метод оценки финансовой устойчивости предприятия с помощью использования абсолютных показателей основывается на расчете показателей, которые с точки зрения данного метода наиболее полно характеризуют финансовую устойчивость предприятия. К абсолютным показателям при оценке финансовой устойчивости предприятия относятся: общая величина запасов и затрат, общая величина источников формирования запасов и затрат.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

- наличие собственных оборотных средств (форма №1, стр.490–стр.1252 –стр.244–стр.190);

- наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (стр.490–стр.252–стр.244+стр.590–стр.190);

- общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр.490–стр.252–стр.244+стр.590+стр.610–стр.190).

После расчетов данных показателей, они необходимы для расчета показателей обеспеченности запасов и затрат источниками формирования.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования [4]:

Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств ( $\Phi_c$ ):

$$\Phi_c = \text{СОС} - \text{ЗЗ} \quad (1)$$

где: СОС – величина собственных оборотных средств;

ЗЗ – величина запасов и затрат.

Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заёмных источников ( $\Phi_m$ ):

$$\Phi_m = \text{КФ} - \text{ЗЗ} \quad (2)$$

где: КФ – функционирующий капитал или сумма собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат.

Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников (Φ<sub>о</sub>):

$$\Phi_o = \text{ВИ} - \text{ЗЗ} \quad (3)$$

где: ВИ - общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

С помощью данных показателей определяется трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:

$$S_{\Phi} = \begin{cases} 1, & \text{если } \Phi > 0 \\ 0, & \text{если } \Phi < 0 \end{cases} \quad (4)$$

Соответственно, при использовании метода абсолютных показателей выделяют четыре типа финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта [4]:

Абсолютная устойчивость финансового состояния:

$$\Phi_c \geq 0; \Phi_T \geq 0; \Phi_o \geq 0; \text{ т.е. } S = \{1, 1, 1\} \quad (5)$$

Нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая его платежеспособность:

$$\Phi_c < 0; \Phi_T \geq 0; \Phi_o \geq 0; \text{ т.е. } S = \{0, 1, 1\} \quad (6)$$

Неустойчивое финансовое состояние:

$$\Phi_c < 0; \Phi_T < 0; \Phi_o \geq 0; \text{ т.е. } S = \{0, 0, 1\} \quad (7)$$

Кризисное финансовое состояние:

$$\Phi_c < 0; \Phi_T < 0; \Phi_o < 0; \text{ т.е. } S = \{0, 0, 0\} \quad (8)$$

Данный метод анализа финансовой устойчивости достаточно удобен, однако, он не объективен и позволяет выявить лишь только внешне стороны факторов, влияющих на финансовую устойчивость.

Метод оценки финансовой устойчивости предприятия с помощью использования относительных коэффициентов финансовой устойчивости предприятия основывается на оценке динамики и сравнении с рекомендованными значениями следующих показателей финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии (независимости от заемных источников финансирования) - характеризует долю собственников в общей стоимости имущества, или показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования, и рассчитывается по формуле:

$$K_a = CK/A \quad (9)$$

где: СК - собственный капитал предприятия;

А - суммарная стоимость активов предприятия (стоимость хозяйственных средств).

Рекомендуемые значения коэффициента автономии: 0,5 - 0,8. Рост коэффициента автономии свидетельствует о повышении финансовой независимости предприятия и гарантии перед кредиторами погашения своих обязательств.

Коэффициент финансовой устойчивости – показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{фy}} = CK + 3K_{\text{д}}/A \quad (10)$$

где:  $3K_{\text{д}}$  – долгосрочный заемный капитал.

Оптимальное значение коэффициента финансовой устойчивости 0,8-0,9; тревожное значение - ниже 0,75.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств - показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств, и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{фy}} = 3K/CK \quad (11)$$

где: 3К - заемный капитал.

Рост коэффициента соотношения заемных и собственных средств за отчетный период говорит об усилении зависимости предприятия от привлечения заемных средств и снижении его финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами - характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости, и рассчитывается по формуле:

$$K_{oc} = COC/O \quad (12)$$

где: COC – величина собственных оборотных средств;

OA – величина оборотных активов.

Нижняя граница показателя - 0,1.

Коэффициент маневренности собственных средств – характеризует степень мобильности (гибкости) использования собственных средств организации, и рассчитывается по формуле:

$$K_m = COC/CK \quad (13)$$

Оптимальное значение - 0,5.

Уменьшение коэффициента маневренности свидетельствует о вложении собственных средств в трудно ликвидные активы и формировании оборотных средств за счет заемных.

Прирост коэффициента маневренности улучшает финансовую устойчивость предприятия в последующий период.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности - показывает, является предприятие должником или, наоборот, ожидает поступление средств от дебиторов, и рассчитывается по формуле:

$$K_d = ДЗ/КЗ \quad (14)$$

где: ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Оптимальное значение - 1.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат – показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников, и рассчитывается по формуле:

$$K_{об.зз} = COC/З \quad (15)$$

где: ЗЗ - величина запасов и затрат.

Рекомендуемое значение коэффициента - более 0,6 - 0,8.

Коэффициент финансирования - показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая - за счет заемных, и рассчитывается по формуле:

$$K_{\phi} = CK/ЗК \quad (16)$$

Рекомендованное значение коэффициента - более 1.

#### 4 Анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса.

В процессе финансовых взаимоотношений предприятий с другими предприятиями и финансовыми организациями постоянно возникает необходимость в анализе его платежеспособности.

Платежеспособность - это способность предприятия своевременно и полностью рассчитываться по своим долгам.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете, отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

При анализе платежеспособности рассчитываются ликвидность активов предприятия и ликвидность его баланса.

Ликвидность активов - это быстрота превращения актива в деньги без потери стоимости. Чем меньше времени потребуется для превращения активов в деньги, тем они ликвидные.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Для анализа ликвидности баланса активы и пассивы баланса группируют следующим образом:

Активы группируют по степени их ликвидности в 4 группы и располагают в порядке убывания ликвидности:

- $A_1$  - наиболее ликвидные активы. Сюда входят все денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения.

- $A_2$  - быстро реализуемые активы, то есть активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. Сюда включают дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, прочие оборотные средства.

-  $A_3$  - медленно реализуемые активы, то есть активы, которые уже менее ликвидны. Сюда включают запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

-  $A_4$  - труднореализуемые активы, то есть активы, которые используются на предприятии длительное время. Сюда включают все внеоборотные активы.

Пассивы группируются по срокам их погашения также в 4 группы и располагаются в порядке возрастания сроков уплаты:

-  $P_1$  - наиболее срочные обязательства. Сюда входят кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные пассивы, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

-  $P_2$  - краткосрочные пассивы. Сюда входят краткосрочные заемные средства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

-  $P_3$  - долгосрочные пассивы. Сюда включают все долгосрочные пассивы.

-  $P_4$  - постоянные пассивы. Это весь четвертый раздел баланса.

Баланс считается ликвидным при соблюдении следующих условий:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \geq P_4 \quad (17)$$

Первые два неравенства характеризуют текущую ликвидность, т.е. платежеспособность или неплатежеспособность предприятия в ближайшее к моменту проведения анализа время.

Сравнение третьей группы активов и пассивов характеризует перспективную ликвидность, т.е. прогноз платежеспособности предприятия.

Характеристика платежеспособности предприятия дополняется также расчетом следующих финансовых коэффициентов.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) показывает достаточность оборотных средств у предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств, характеризует платежеспособность предприятия за период, равный средней

продолжительности оборота оборотных средств, и рассчитывается по формуле:

$$K_{мл} = TA/T \quad (18)$$

где: ТА - текущие активы;

ТП - текущие пассивы.

Нормальное ограничение - не менее 2.

Коэффициент срочной ликвидности характеризует прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами, и рассчитывается по формуле [5]:

$$K_{сл} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{ТП} \quad (19)$$

где: ДС - величина денежных средств; КФВ – величина краткосрочных финансовых вложений;

ДЗ - величина дебиторской задолженности.

Оптимальное значение коэффициента 1 и выше.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена в ближайшее к моменту составления баланса время, и рассчитывается по формуле [5]:

$$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{ТП} \quad (20)$$

Нормальное ограничение 0,2 - 0,5.

5 Анализ оборачиваемости активов предприятия. В рамках анализа эффективности использования оборотных средств рассчитываются следующие коэффициенты оборачиваемости активов предприятия [5]:

1 Коэффициент оборачиваемости активов - характеризует скорость оборота совокупных активов и рассчитывается по формуле:

$$K_{oa} = \frac{B}{A} \quad (21)$$

где: В - выручка от продажи продукции;

А - средняя величина активов.



2 Коэффициент оборачиваемости товарных запасов – характеризует скорость оборота товарно - материальных ценностей и рассчитывается по формуле:

$$K_{отз} = \frac{З}{ЗЗ} \quad (22)$$

где: З - затраты на производство и реализацию продукции;

ЗЗ - средняя величина запасов и затрат.

3 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятием, и рассчитывается по формуле:

$$K_{одз} = \frac{В}{ДЗ} \quad (23)$$

где: ДЗ - средняя дебиторская задолженность.

4 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности – показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятию, и рассчитывается по формуле:

$$K_{окз} = \frac{В}{КЗ} \quad (24)$$

где: КЗ - средняя кредиторская задолженность.

5 Фондоотдача основных средств – характеризует эффективность использования основных средств предприятия и рассчитывается по формуле:

$$\Phi_o = \frac{В}{ОС} \quad (25)$$

где: ОС - средняя величина основных средств.

6 Срок оборачиваемости средств в расчетах – показывает средний срок погашения дебиторской задолженности и рассчитывается по формуле:

$$T_{обдз} = \frac{360}{K_{одз}} \quad (26)$$

7 Срок оборачиваемости кредиторской задолженности - показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам и рассчитывается по формуле:

$$T_{обкз} = \frac{360}{K_{окз}} \quad (27)$$

8 Коэффициент оборачиваемости собственного капитала – показывает скорость оборота собственного капитала, т.е. активность средств, которыми рискуют учредители, и рассчитывается по формуле:

$$K_{оск} = \frac{B}{СК} \quad (28)$$

где: СК - средняя величина собственного капитала.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств - один из важнейших факторов улучшения финансового состояния. Ускорение оборачиваемости оборотных средств позволяет высвободить из оборота часть оборотных средств или при той же сумме оборотных средств увеличить объем производства и реализации продукции.

В процессе анализа отчетные показатели оборачиваемости оборотных средств сравниваются с показателями за предыдущий период. При увеличении продолжительности оборота средств выясняются причины замедления их оборачиваемости и разрабатываются меры по их устранению.

#### 6 Анализ финансовых результатов.

Анализ финансовых результатов предприятия осуществляется с использованием двух групп показателей: показателей абсолютных финансовых результатов деятельности предприятия, показателей относительной эффективности деятельности предприятия.

Формирование прибыли предприятия в соответствии с действующим российским законодательством осуществляется в следующем порядке [6]:

1 Валовая прибыль = Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг;

2 Прибыль (убыток) от продаж = Валовая прибыль - коммерческие расходы - управленческие расходы;

3 Прибыль (убыток) до налогообложения = Прибыль (убыток) от продаж + прочие доходы - прочие расходы;

4 Чистая прибыль (убыток) = Прибыль (убыток) до налогообложения, текущий налог на прибыль и иные аналогичные платежи.

Таким образом, анализ прибыли предприятия целесообразно проводить по указанным выше показателям, в том числе, с помощью оценки динамики и структуры указанных показателей.

Рентабельность - это дополнительная характеристика прибыли, которая характеризует уровень прибыльности производства в соотношении с затратами, или ресурсами, использованными для достижения определенной прибыли.

Обычно при анализе выделяют две группы показателей рентабельности:

Показатели рентабельности капитала (активов); показатель деятельности предприятия.

В рамках первой группы выделяют [6]:

Коэффициент генерирования доходов - характеризует общеэкономическую рентабельность предприятия:

$$K_{генерир.доходов} = \frac{Пдо.н/о}{ВБ_{среднегод}} \quad (29)$$

где: Пдо.н/о - прибыль до налогообложения;

ВБ<sub>среднегод</sub> - среднегодовая стоимость активов: рассчитывается как сумма активов на начало и конец года, деленная пополам.

Рентабельность совокупного капитала - характеризует отдачу от 1 рубля активов:

$$ROA = \frac{ЧП}{ВБ_{среднегод}} \quad (30)$$

где: ROA - рентабельность совокупного капитала;

ЧП - чистая прибыль, остающаяся после уплаты налогов;

ВБ<sub>среднегод</sub> - среднегодовая стоимость активов.

Рентабельность собственного капитала - характеризует доходность 1 рубля собственных средств:

$$ROE = \frac{ЧП}{СК_{ср}} \quad (31)$$

где: ROE - рентабельность собственного капитала;

ЧП - чистая прибыль;

СКср - среднегодовая стоимость собственного капитала.

Рентабельность основного капитала – характеризует доходность каждого рубля Внеоборотного капитала:

$$R_{осн.кап} = \frac{ЧП}{ОК_{среднегод}} \quad (32)$$

где: Росн. кап - рентабельность основного капитала;

ЧП - чистая прибыль;

ОКсреднегод - среднегодовая стоимость внеоборотных активов.

Рентабельность оборотного капитала - характеризует доходность каждого рубля Оборотного капитала:

$$R_{об.кап} = \frac{ЧП}{Об.К_{среднегод}} \quad (33)$$

где: Роб.кап - рентабельность оборотного капитала;

ЧП - чистая прибыль;

Об.Ксреднегод - среднегодовая стоимость оборотных активов.

В рамках второй группы рассчитывают следующие показатели [15]:

Рентабельности продаж - характеризует доходность каждого рубля реализованной продукции (долю прибыли от продажи в выручке):

$$R_{продаж} = \frac{Преализ}{Выручка} \quad (34)$$

где: Rпродаж - рентабельность продаж;

Преализ - прибыль от продаж;

Выручка - выручка от продажи.

Рентабельности деятельности предприятия – характеризует доходность каждого рубля совокупных доходов предприятия:

$$R_d = \frac{ЧП}{Доходы} \quad (35)$$

где: Рд - рентабельность деятельности предприятия;

ЧП - чистая прибыль;

Доходы - величина совокупных доходов предприятия.

Оценка потенциального банкротства предприятия.

Банкротство - это признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность удовлетворять требования кредиторов. Внешний признак банкротства - приостановление платежей в течение трёх месяцев с даты их исполнения.

Существуют досудебные и судебные процедуры. Первые - досудебная санация, или финансовое оздоровление, проверка, анализ предприятия с позиции реализации на них мероприятий, не требующих больших материальных затрат, анализ бизнес - планов по выходу из кризиса.

Судебные процедуры. Наблюдение: с целью обеспечить сохранность имущества предприятия и оценить его реальное финансовое положение. Мировое соглашение - договор между предприятием и кредиторами об отсрочке, реструктуризации долга, его погашении, уступке прав требования. Конкурсное производство - распродажа имущества предприятия с целью удовлетворения требования кредиторов. Прогнозирование банкротства осуществляется на основе расчета следующих показателей [7]: коэффициента текущей ликвидности, коэффициента обеспеченности собственными средствами, коэффициента восстановления утраты платежеспособности.

Коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами уже были рассчитаны выше.

Коэффициент восстановления показывает, есть ли у предприятия возможность восстановить свою платежеспособность в течение следующих шести месяцев. А коэффициент утраты характеризует возможность со стороны предприятия утратить свою платежеспособность в следующие три месяца.

Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается по формуле [7]:

$$K_{в.п} = \frac{K_{тл_{t_2}} + \frac{Y}{T} * (K_{тл_{t_2}} - K_{тл_{t_1}})}{2} \quad (36)$$

где:  $K_{тл_{t_2}}$  - коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода;

$K_{тл_{t_1}}$  - коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода;

У - период восстановления (утраты) платежеспособности;

Т - продолжительность отчетного периода.

При этом, если коэффициент восстановления платежеспособности больше 1, то предприятие имеет возможность восстановить платежеспособность в течение ближайших 3 месяцев, если меньше - то нет.

В международной практике наибольшее распространение для оценки угрозы банкротства получила модель Банкротства Альтмана, основанная на оценке расчета индекса кредитоспособности.

Индекс кредитоспособности рассчитывается по следующей формуле [7]:

$$Z = 3,3 \cdot K1 + 1 \cdot K2 + 0,6 \cdot K3 + 1,4 \cdot K4 + 1,2 \cdot K5 \quad (37)$$

где: K1 - отношение прибыли до выплаты налогов и процентов к совокупным активам;

K2 - отношение выручки от продажи продукции к совокупным активам;

K3 - отношение собственного капитала к капиталу заемному;

K4 - отношение накопленной реинвестированной прибыли к совокупным активам;

K5 - отношение чистого оборотного капитала к совокупным активам.

Оценка вероятности банкротства оценивается следующим образом:  $Z < 1,8$  - вероятность банкротства предприятия очень велика;  $1,8 < Z < 2,675$  - вероятность банкротства предприятия велика;  $Z = 2,675$  - вероятность банкротства предприятия оценивается в 50%;  $2,675 < Z < 2,99$  - вероятность банкротства предприятия невелика;  $Z > 2,99$  - вероятность банкротства предприятия ничтожна.

Альтман построил свою модель на основе обработки огромной статистики множества компаний Северной Америки. Отсюда Z - коэффициент имеет общий серьезный недостаток - по существу его можно использовать лишь в отношении крупных кампаний, котирующих свои акции на биржах. Именно для таких компаний можно получить объективную рыночную оценку собственного капитала.

Акции анализируемой нами фирмы не обращаются на ОРЦБ, и компания не является крупной, поэтому нельзя с уверенностью полагаться на прогноз банкротства, проведенный нами по методике Альтмана.

Можно использовать любую другую альтернативную методику определения вероятности банкротства предприятия, например, методику прогноза банкротства, разработанную учеными Иркутской государственной экономической академии. Ими предложена своя четырехфакторная модель прогноза риска банкротства (модель R), которая имеет следующий вид [8]:

$$R = 8.38 \cdot K1 + K2 + 0,054 \cdot K3 + 0,63 \cdot K4, (38)$$

где: K1 - оборотный капитал/актив;

K2 - чистая прибыль/собственный капитал;

K3 - выручка от продажи/актив;

K4 - чистая прибыль/себестоимость продукции.

Вероятность банкротства предприятия в соответствии с моделью R приведена в таблице 1.

Таблица 1 - Прогноз вероятности банкротства по методике R

Значение R	Вероятность банкротства, %
Меньше 0	Максимальная (90 - 100)
0 - 0,18	Высокая (60 - 80)
0,18 - 0,32	Средняя (35 - 50)
0,32 - 0,42	Низкая (15 - 20)
Больше 0,42	Минимальная (до 10)

Существует множество других моделей предсказания банкротства предприятия. Выбор той или иной методики основывается на статистике, которая лежала в основе той или иной модели.

Организация и управление финансовым состоянием являются важнейшим аспектом работы финансово - экономической службы предприятия и включают целый ряд организационных мероприятий, охватывающих планирование, оперативное управление, а также создание гибкой организационной структуры управления всего предприятия и его подразделений. При этом широко используются такие методы управления, как

регламентирование, регулирование и инструктирование, особое внимание уделяется разработке положений о структурных подразделениях предприятия, должностных обязанностях сотрудников и движения информационных потоков в разбивке по срокам, ответственным лицам и показателям.

Организация планирования финансового состояния предприятия необходима, прежде всего, для того, чтобы увязать источники поступления и направления использования собственных денежных средств. В данном случае речь идет об установлении пропорций между сводной калькуляцией на весь объем выпускаемой продукции (товаров, работ, услуг) и планируемым долгом.

Дело в том, что поступления денежных средств по суммам и срокам могут не совпадать с платежами поставщикам сырья и материалов, за работы и услуги, по расчетам с работниками предприятия и бюджетом, а также с банками по возврату кредитов и процентов по ним.

Вследствие этого еще на стадии планирования целесообразно составлять платежный календарь, в котором отражаются притоки и оттоки денежных средств по суммам и срокам. При этом структура оттоков (кредиторская задолженность и внутренний долг) не должна выходить за рамки структуры сводной калькуляции. Это означает, что общая сумма оплаты, скажем, за сырье и материалы не должна превышать общей суммы, вытекающей из сводной калькуляции. В противном случае может не хватить собственных источников для оплаты по другим статьям сводной калькуляции. Таким же образом следует поступать и с другими статьями сводной калькуляции.

Следовательно, если информация о притоках денежных средств по суммам и срокам известна достаточно точно, то корректировке подлежат оттоки по суммам и срокам. И наоборот, если предстоящие оттоки достаточно жестко регламентированы по суммам и срокам, то корректируются уже притоки. Но в любом случае можно заранее предусмотреть дни и периоды, когда возникнут «кассовые» разрывы, и принять соответствующие меры для их устранения и укрепления финансового состояния предприятия.



Организация текущего управления финансовым состоянием предприятия предполагает обработку особым способом бухгалтерских данных. В результате получаются очень нужные выходные документы - внутренние формы отчетности, анализа и аудита. Эти формы представляют собой стандартные типовые документы для служебного пользования, формируются на базе бухгалтерских данных и могут быть получены в любой момент по требованию пользователя - за год, квартал, месяц и день.

Основная задача сводных рапортов заключается в информационном обеспечении руководителей разных уровней в целях принятия ими управленческих решений в оперативном режиме. В этой связи актуальность этих таблиц полностью зависит от своевременности внесения и обработки исходных данных в бухгалтерии предприятия. Простота, доступность и читабельность аналитических документов позволяют руководителю понять финансовое состояние предприятия без специальных знаний бухгалтерского, финансового и налогового учета.

Сводные рапорты внутренней отчетности, анализа и аудита имеют свои стандартные формы, на основе которых представляется возможность анализировать работу не только отдельного участка, но и группы участков, ряда предприятий и подразделений, сводить полученные данные в таблицы и строить графики с разбивкой по видам товарно - материальных ценностей, поставщиков и покупателей, материально ответственных и подотчетных лиц.

Разработка, апробирование и последующее внедрение внутренних форм отчетности, анализа и аудита открывают широкие перспективы для укрепления финансового состояния предприятия за счет своевременного получения аналитической информации в читабельном формате и в режиме реального времени.

В то же время укрепление финансово - экономического состояния предприятия полностью зависит от организации работы финансово - экономической службы. Особая роль при этом отводится руководителю данной

службы - финансовому директору, которому понятен язык бухгалтеров, экономистов и финансистов.

Финансовое состояние предприятия предопределяется влиянием совокупности внутренних и внешних факторов. Внешние факторы почти не зависят от предприятий, поэтому они не могут оказывать заметного воздействия на них.

Внутренние факторы являются зависимыми, и потому предприятия посредством влияния на эти факторы могут корректировать свою финансовую устойчивость.

Первую группу внутренних факторов образуют организационно - управленческие факторы, которые определяют цели и стратегию развития предприятия [9]: совершенствование организационной структуры и структуры управления, оптимизация состава работников предприятий по количеству и профессионализму, эффективное использование труда работников, повышение производительности труда, совершенствование уровня менеджмента, повышение культуры предприятия и его репутации, совершенствование маркетинга.

Вторая группа внутренних факторов, путем воздействия на которые можно улучшить финансовое состояние предприятия, представлена производственными факторами, куда входят [9]: объем, ассортимент, структура, качество продукции, себестоимость, обеспеченность основными и оборотными средствами и уровень их использования, наличие и степень инфраструктуры, экология производства.

Третью группу факторов, направленных на улучшение финансового состояния предприятия, образуют финансово экономические факторы [9].

Улучшение финансового состояния организации в рамках данной группы факторов возможно по следующим направлениям: постоянный финансовый анализ деятельности предприятия, повышение платежеспособности, оптимизация структуры имущества и источников его

формирования, оптимизация соотношения собственных и заемных средств, повышение прибыльности и рентабельности.

Разработка прогнозных моделей финансового состояния предприятия необходима для выработки генеральной финансовой стратегии по обеспечению предприятия финансовыми ресурсами, оценки его возможностей в перспективе. Она должна строиться на основе изучения реальных финансовых возможностей предприятия, внутренних и внешних факторов и охватывать такие вопросы, как оптимизация основных и оборотных средств, собственного и заемного капитала, распределение прибыли, инвестиционная и ценовая политика.

Значение прогнозного анализа финансового состояния в том, что он позволяет заблаговременно оценить финансовую ситуацию с позиции ее соответствия стратегии развития предприятия с учетом изменения внутренних и внешних условий его функционирования.

Таким образом, предприятию с целью успешного функционирования в условиях рыночной экономики необходимо на основе результатов финансового анализа разрабатывать и осуществлять мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия.

## 4 Результаты проведенного исследования

### 4.1 Рекомендации и пути улучшения финансовых показателей

Информационной базой анализа финансового состояния ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах является бухгалтерская отчетность общества за указанный период. Результаты горизонтального анализа баланса ООО «Рестократ» за 2018 - 2019 года представлены в таблице 3.

Согласно данным таблицы 3 в 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике активов ООО «Рестократ».

Величина совокупных активов по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 807 тыс. руб. или 11,86% по сравнению с состоянием на 01.01.2018г., а по состоянию на 01.01.2018 г. снизилась на 166 тыс. руб. или 2,18% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г.;

Величина внеоборотных активов по состоянию на 01.01.2019г. выросла на 125 тыс. руб. или 2,93% по сравнению с состоянием на 01.01.2018г., а по состоянию на 01.01.2018г. выросла на 308 тыс. руб. или 7,02% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г.;

Величина оборотных активов по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 682 тыс. руб. или 26,86% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. снизилась на 474 тыс. руб. или 14,72% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г.

Таблица 3 - Результаты горизонтального анализа баланса ООО «Рестократ» за 2018 – 2019 года

Показатель	01.01.18	01.01.19	Отклонение		31.01.19	Отклонение	
			абс.	относит.		абс	относит.
Стоимость активов	6803	7610	807	11,86	7444	166	-2,18
Величина внеоборотных активов	4264	4389	125	2,93	4697	108	7,02
Величина оборотных активов	2539	3221	682	26,86	2747	474	14,72
в том числе:							
- величина запасов и затрат	378	616	238	17,27	974	642	39,73
- величина НДС	94	85	-9	-9,57	91	8,66	7,06
- величина дебиторской задолженности	118	106	12	-10,17	114	9,58	7,55
- величина краткосрочных финансовых вложений	0	0	0	-	0	0	-
- величина денежных средств	949	1414	465	49,00	1568	54	10,89
Величина собственного капитала	1932	3091	1159	59,99	4866	775	57,42
Величина заемного и привлеченного капитала	4871	4519	-352	-7,23	2578	1941	-42,95
в том числе:							
- величина краткосрочных кредитов и займов	621	1062	441	-27,21	749	431	- 36,53
- величина кредиторской задолженности	3250	3339	89	2,74	1829	1510	-45,22

Согласно данным таблицы 3 в 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике оборотных активов ООО «Рестократ»: величина запасов и затрат по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 238 тыс. руб. или 17,27% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. снизилась на 642 тыс. руб. или 39,73% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г., величина НДС по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась на 9 тыс. руб. или 9,57% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. выросла на 6 тыс. руб. или 7,06% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г., величина дебиторской задолженности по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась на 12 тыс. руб. или 10,17% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. выросла на 8 тыс. руб. или 7,55% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г., величина денежных средств по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 465 тыс. руб. или 49,0% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г.

выросла на 154 тыс. руб. или 10,89% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г.

Таким образом, динамика активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется постоянным ростом величины внеоборотных активов и небольшим ростом величины оборотных активов предприятия, при этом в составе оборотных активов существенно выросла величина денежных средств предприятия.

В 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике пассивов ООО «Рестократ»: величина совокупных пассивов по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 807 тыс. руб. или 11,86% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. снизилась на 166 тыс. руб. или 2,18% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г., величина собственного капитала по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 1159 тыс. руб. или 59,99% по сравнению с состоянием на 01.01.2018г., а по состоянию на 01.01.2018 г. выросла на 1775 тыс. руб. или 57,42% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г., величина краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась на 441 тыс. руб. или 27,21% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. снизилась на 431 тыс. руб. или 36,53% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г., величина кредиторской задолженности по состоянию на 01.01.2019 г. выросла на 89 тыс. руб. или 2,74% по сравнению с состоянием на 01.01.2018 г., а по состоянию на 01.01.2018 г. снизилась на 1510 тыс. руб. или 45,22% по сравнению с состоянием на 01.01.2019 г.

Таким образом, динамика пассивов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется постоянным существенным ростом величины собственного капитала предприятия, а также существенным снижением величины заемных источников финансирования, в том числе, краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности общества.

Результаты вертикального анализа баланса ООО «Рестократ» за 2018 - 2019 года представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Результаты вертикального анализа баланса ООО «Рестократ» за 2018 - 2019 года

Показатель	Величина по состоянию на дату, тыс. руб.			Структура по состоянию на дату		
	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.01.18	01.01.19	01.01.20
1	2	3	4	5	6	7
Стоимость активов всего:	6803	7610	7444	100,00	100,00	100,00
- величина внеоборотных активов	4264	4389	4697	62,68	57,67	63,10
- величина оборотных активов	2539	3221	2747	37,32	42,33	36,90
Величина оборотных активов всего	2539	3221	2747	100,00	100,00	100,00
- величина запасов и затрат	1378	1616	974	54,27	50,17	35,46
- величина НДС	94	85	91	3,70	2,64	3,31
- величина дебиторской задолженности	118	106	114	4,65	3,29	4,15
- величина краткосрочных финансовых вложений	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
- величина денежных средств	949	1414	1568	37,38	43,90	57,08
Величина пассивов всего:	6803	7610	7444	100,00	100,00	100,00
- величина собственного капитала	1932	3091	4866	28,40	40,62	65,37
- величина краткосрочных заемных источников финансирования	4871	4519	2578	71,60	59,38	34,63
Величина краткосрочных заемных источников финансирования всего:	871	519	2578	100,00	100,00	100,00
- величина краткосрочных кредитов и займов	1621	1180	749	33,28	26,11	29,05
- величина кредиторской задолженности	3250	3339	1829	66,72	73,89	70,95

Согласно данным таблицы 4 в 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике структуры активов ООО «Рестократ»: доля внеоборотных активов по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась до 57,67% по сравнению с 62,68% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем выросла до 63,1% по состоянию на 01.01.2018 г., доля оборотных активов по состоянию на 01.01.2019 г. выросла до 42,33% по сравнению с 37,32% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем снизилась до 36,9% по состоянию на 01.01.2019 г.

В 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике структуры оборотных активов ООО «Рестократ»: доля запасов и затрат по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась до 50,17% по сравнению с 54,27% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем снизилась до 35,46% по состоянию на

01.01.2020 г., доля НДС по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась до 2,64% по сравнению с 3,7% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем выросла до 3,31% по состоянию на 01.01.2020 г., доля дебиторской задолженности по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась до 3,29% по сравнению с 4,65% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем выросла до 4,15% по состоянию на 01.01.2020 г., доля денежных средств по состоянию на 01.01.2019 г. выросла до 43,9% по сравнению с 37,38% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем выросла до 57,08% по состоянию на 01.01.2020 г.

Таким образом, динамика структуры активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется относительным постоянством структуры совокупных активов, а также снижением доли запасов и затрат и ростом доли денежных средств в структуре оборотных активов общества. В 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике структуры совокупных пассивов ООО «Рестократ»: доля собственного капитала по состоянию на 01.01.2019 г. существенно выросла до 40,62% по сравнению с 28,4% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем выросла до 65,37% по состоянию на 01.01.2020 г., доля заемных источников финансирования по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась до 59,38% по сравнению с 71,6% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем снизилась до 34,63% по состоянию на 01.01.2020 г. Согласно данным таблицы 2 и 3 в 2018 - 2019 годах наблюдается следующая тенденция в динамике структуры заемных источников финансирования ООО «Рестократ»: доля краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 01.01.2019 г. снизилась до 26,11% по сравнению с 33,28% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем выросла до 29,05% по состоянию на 01.01.2020 г., доля кредиторской задолженности по состоянию на 01.01.2019 г. выросла до 73,89% по сравнению с 66,72% по состоянию на 01.01.2018 г., а затем снизилась до 70,95% по состоянию на 01.01.2020 г. Таким образом, динамика структуры пассивов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется существенным ростом доли собственного капитала в структуре совокупных пассивов общества, а также относительным постоянством структуры заемных



источников финансирования предприятия. Анализ финансовой устойчивости ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах будем проводить в следующей последовательности: определение типа финансовой устойчивости ООО «Рестократ» по соотношению величины запасов и затрат и источников формирования запасов и затрат, анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Рестократ».

Таблица 5 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах

Показатели	01.01.18	01.01.19	откл.	01.01.20	откл.
1	2	3	4	5	6
Источники собственных средств, тыс. руб.	1932	3091	1159	4866	1775
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	1621	1180	-441	749	-431
Внеоборотные активы, тыс. руб.	4264	4389	125	4697	308
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. (стр.1– стр.4)	-2332	-1298	-1034	169	467
Наличие чистого оборотного капитала, тыс. руб. (стр.5+стр.2)	-2332	-1298	034	169	467
Общая величина источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (стр.6+стр.3)	-711	-118	-593	918	1036
Общая сумма запасов и затрат, тыс. руб.	1378	1616	238	974	-642
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств, тыс. руб. (стр.5– стр.8)	-3710	-2914	-796	-805	-2109
Излишек собственных и долгосрочных заемных средств, тыс. руб. (стр.6– стр.8)	-3710	-2914	-796	-805	-2109
Излишек (недостаток) общей величины формирования запасов и затрат, тыс. руб. (стр.7– стр.8)	-2089	-1734	-355	- 56	678
S(Фс)	0	0		0	
S(Фт)	0	0		0	
S(Фо)	0	0		0	
Тип финансовой устойчивости	Кризисное	Кризисное		Кризисное	

В таблице 5 представлено определение типа финансовой устойчивости ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах по соотношению величины запасов и затрат и источников формирования запасов и затрат.

Согласно данным таблицы 5 в 2018 - 2019 годах наблюдается тенденция роста величины наличия собственных оборотных средств, чистого оборотного

капитала и общей величины источников формирования запасов и затрат ООО «Рестократ», в том числе: в связи с тем, что величина собственного капитала в 2018 году превышала величину внеоборотного капитала, величина собственных оборотных средств была отрицательной, при этом она составила по состоянию на 01.01.2018 г. - 2332 тыс. руб., а по состоянию на 01.01.2019 г. - 1298 тыс. руб., а по состоянию на 01.01.2018 г. величина собственных оборотных средств составила 169 тыс. руб., что свидетельствует о превышении величины собственного капитала над величиной внеоборотных активов общества, в связи с отсутствием долгосрочных источников формирования запасов и затрат величина чистого оборотного капитала общества в рассматриваемый период соответствовала величине собственных оборотных средств предприятия и составила - 2332 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2018 г., - 1298 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2019 г. и 169 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2020 г., величина общей величины источников формирования запасов и затрат также возросла с - 711 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2018 г. до - 118 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2019 г. и до 918 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2020 г.

В 2018 - 2019 годах наблюдается существенное снижение недостатков всех видов источников формирования запасов и затрат ООО «Рестократ», в том числе: снижение недостатка собственных оборотных средств общества с 3710 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2018 г. до 2914 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2019 г. и до 805 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2020 г., снижение недостатка чистого оборотного капитала общества с 3710 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2018 г. до 2914 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2019 г. и до 805 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2020 г., снижение недостатка общей величины источников формирования запасов и затрат общества с 2089 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2018 г. до 1734 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2019 г. и до 56 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2020 г.

Вместе с этим, не смотря на положительную динамику величин обеспеченности запасов и затрат ООО «Рестократ» источниками формирования запасов и затрат в 2018 - 2019 годах наблюдается отрицательная величина

указанных показателей, в связи с чем финансовое состояние общества в рассматриваемом периоде оценивается как кризисное.

Расчет относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Расчет относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Рестократ» в 2018 – 2019 годах

Показатели	01.01.18	01.01.19	откл.	01.01.20	откл.
Собственный капитал, тыс. руб.	1932	3091	1359	4866	1775
Стоимость активов, тыс. руб.	6803	7610	807	7444	-166
Коэффициент автономии (гр.1/гр.2)	0,28	0,41	0,12	0,65	0,25
Долгосрочный заемный капитал, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Коэффициент финансовой устойчивости ((гр.1+гр.4)/гр.2)	0,28	0,41	0,12	0,65	0,25
Заемный капитал, тыс. руб.	4871	4519	352	2578	-1941
Соотн. Заем. и собств. средств (гр.6/гр.1)	2,52	1,46	1,06	0,53	-0,93
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	- 2332	-1298	-1034	169	1467
Оборотные активы, тыс. руб.	2539	3221	82	2747	-474
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (гр.8/гр.9)	-0,92	-0,40	0,52	0,06	0,46
Коэффициент маневренности (гр.8/гр.1)	-1,21	-0,42	0,79	0,03	0,45
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	118	106	12	114	8
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	3250	3339	89	1829	- 1510
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (гр.12/гр.13)	0,04	0,03	0,1	0,06	0,03
Величина запасов и затрат, тыс. руб.	1378	1616	238	974	– 642
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат (гр.8/гр.15)	– 1,69	– 0,80	0,89	0,17	0,98
Коэффициент финансирования (гр.1/гр.6)	0,40	0,68	0,29	1,89	1,20

Согласно данным таблицы 6 в 2018 - 2019 годах наблюдается существенное улучшение коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Рестократ», а именно: рост коэффициента автономии с 0,28 по состоянию на 01.01.2018 г. до 0,41 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,65 по состоянию на 01.01.2020 г., при этом по состоянию на 01.01.2020 г. коэффициент автономии уже удовлетворяет рекомендованным значениям, рост коэффициента финансовой устойчивости с 0,28 по состоянию на 01.01.2018 г. до 0,41 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,65 по состоянию на 01.01.2020 г., при этом он

не удовлетворял рекомендованным значениям, снижение соотношения заемных и собственных средств с 2,52 по состоянию на 01.01.2018 г. до 1,46 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,53 по состоянию на 01.01.2020 г., при этом по состоянию на 01.01.2020 г. коэффициент уже удовлетворяет рекомендованным значениям, рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с - 0,92 по состоянию на 01.01.2018 г. до - 0,4 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,06 по состоянию на 01.01.2020 г., при коэффициент не удовлетворяет рекомендованным значениям, рост коэффициента маневренности с - 1,21 по состоянию на 01.01.2018 г. до - 0,42 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,03 по состоянию на 01.01.2020 г., при этом коэффициент не удовлетворяет рекомендованным значениям, рост соотношения дебиторской и кредиторской задолженности с 0,04 по состоянию на 01.01.2018 г. и с 0,03 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,06 по состоянию на 01.01.2020 г., рост коэффициента обеспеченности запасов и затрат с - 1,69 по состоянию на 01.01.2018 г. до - 0,8 по состоянию на 01.01.2018 г. и до 0,17 по состоянию на 01.01.2020 г., при коэффициент не удовлетворяет рекомендованным значениям, рост коэффициента финансирования с 0,4 по состоянию на 01.01.2018 г. до 0,68 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 1,89 по состоянию на 01.01.2020 г.

Таким образом, не смотря на положительную динамику коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах, многие из них все еще не удовлетворяют рекомендованным значениям, вследствие чего финансовая устойчивость предприятия оценивается как плохая, при этом существенное ее улучшение в рассматриваемом периоде связано с ростом величины и доли в пассивах собственного капитала общества.

Баланс считается ликвидным при соблюдении следующих условий:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \geq П4$ . Таким образом, баланс ООО «Рестократ» является неликвидным, а предприятия неплатежеспособным в ближайшее время, при этом сравнение третьей группы активов и пассивов свидетельствует о неплохой перспективной ликвидности.

Расчет ликвидности активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах

представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Расчет ликвидности активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 гг.

Показатель	01.01.18	01.01.19	01.01.20
1	2	3	4
Текущие активы, тыс. руб.	2539	3221	2747
Текущие пассивы, тыс. руб.	4871	4519	2578
Коэффициент текущей ликвидности (стр.1/стр.2)	0,52	0,71	1,07
Величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	118	106	114
Величина краткосрочных финансовых вложений, тыс. руб.	0	0	0
Величина денежных средств, тыс. руб.	949	1414	1568
Коэффициент срочной ликвидности (стр.4+стр.5+стр.6)/стр.2)	0,22	0,34	0,65
Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.5+стр.6)/стр.2)	0,19	0,31	0,61

Согласно данным таблицы 7 в 2018 - 2019 годах наблюдается существенный рост коэффициентов ликвидности ООО «Рестократ», в том числе: коэффициента текущей ликвидности с 0,52 по состоянию на 01.01.2018 г. до 0,71 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 1,07 по состоянию на 01.01.2020 г., коэффициента срочной ликвидности с 0,22 по состоянию на 01.01.2018 г. до 0,34 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,65 по состоянию на 01.01.2020 г., коэффициента абсолютной ликвидности с 0,19 по состоянию на 01.01.2018 г. до 0,31 по состоянию на 01.01.2019 г. и до 0,61 по состоянию на 01.01.2020 г.

При этом необходимо отметить, что в рассматриваемый период коэффициенты срочной и текущей ликвидности ООО «Рестократ» существенно ниже рекомендованных значений, что свидетельствует о недостаточной ликвидности предприятия в перспективе, а коэффициент абсолютной ликвидности предприятия существенно выше рекомендованного значения, что свидетельствует о наличии избыточной ликвидности предприятия в краткосрочном периоде. Динамика коэффициентов оборачиваемости активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах представлена в таблице 8.

Таблица 8 - Динамика коэффициентов оборачиваемости активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 гг.

Показатели	Период		Отклонение	
	2018	2019	Абсолютн.	%
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	28956	34689	5733	19,80
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	7206,5	7527	320,5	4,45
Оборачиваемость активов (стр.1/стр.2)	4,02	4,61	0,59	14,70
Затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб.	27422	32612	5190,00	18,93
Средняя величина запасов и затрат, тыс. руб.	1497,0	1295,0	- 202,00	- 13,49
Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат (стр.4/стр.5)	18,32	25,18	6,87	37,48
Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.	112	110	- 2	-1,79
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (стр.1/стр.7)	258,54	315,35	56,82	21,98
Средняя кредиторская задолженность, тыс. руб.	3294,5	2584	-710,5	-21,57
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (стр.1/стр.9)	8,79	13,42	4,64	52,74
Средняя величина основных средств, тыс. руб.	4326,5	4543	216,5	5,00
Фондоотдача (стр.1/стр.11)	6,69	7,64	0,94	14,09
Срок оборачиваемости активов (360/стр.3)	89,60	78,11	-11,48	- 12,81
Срок оборачиваемости запасов и затрат (360/стр.6)	19,65	14,30	- 5,36	- 27,26
Срок оборачиваемости деб. задолженности (360/стр.8)	1,39	1,14	-0,25	- 18,02
Срок оборачиваемости кредиторской задолженности (360/стр.10)	40,96	26,82	-14,14	-34,53
Средняя величина собственного капитала, тыс. руб.	2511,5	3978,5	1467	58,41
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (стр.1/стр.17)	11,53	8,72	-2,81	-24,37

Согласно данным таблицы 8 в 2018 - 2019 годах наблюдается следующие тенденции коэффициентов оборачиваемости активов ООО «Рестократ»: рост оборачиваемости совокупных активов общества с 4,02 раз в 2018 году до 4,61 раз в 2019 году и соответствующее снижение срока оборачиваемости совокупных активов с 89,6 дней до 78,11 дней, рост оборачиваемости запасов и затрат общества с 18,32 раз в 2018 году до 25,18 раз в 2019 году и соответствующее снижение срока оборачиваемости запасов и затрат с 19,65 дней до 14,3 дней, рост оборачиваемости дебиторской задолженности общества с 258,54 раз в 2018 году до 315,35 раз в 2019 году и

соответствующее снижение срока оборачиваемости дебиторской задолженности с 1,39 дней до 1,14 дней, рост оборачиваемости кредиторской задолженности общества с 8,79 раз в 2018 году до 13,42 раз в 2019 году и соответствующее снижение срока оборачиваемости кредиторской задолженности с 40,96 дней до 26,82 дней, рост оборачиваемости основных средств общества с 6,69 раз в 2018 году до 7,64 раз в 2019 году, снижение оборачиваемости собственного капитала общества с 11,53 раз в 2018 году до 8,72 раз в 2019 году.

Таким образом, можно отметить существенный рост деловой активности и эффективности использования активов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах.

Динамика состава и структуры финансовых результатов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах представлена в таблице 9.

Таблица 9 - Динамика состава и структуры финансовых результатов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 гг.

Показатель	2018		2019		Отклонение	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль от продажи продукции	1534	94,00	2077	3,68	543	10,31
Результат по прочим видам деятельности	1998	96,00	405	6,32	307	0,32
Прибыль до налогообложения	1632	100,00	2482	100,00	850	10,00
Налог на прибыль	473	28,98	707	8,49	234	0,50
Чистая прибыль	1159	71,02	1775	1,51	616	10,50

Согласно данным таблицы 9 в 2018 - 2019 годах большую часть прибыли до налогообложения ООО «Рестократ» составляла прибыль от продажи продукции предприятия, в том числе, 94% в 2018 году и 83,68% в 2019 году, при этом наблюдается также существенный рост доли финансового результата от прочих видов деятельности в величине прибыли до налогообложения - с 6% в 2018 году до 16,32% в 2019 году. В 2018 - 2019 годах наблюдается постоянство структуры прибыли до налогообложения ООО «Рестократ», в том числе, доля налога на прибыль общества снизилась с 28,98% в 2018 году до 28,49% в 2019 году, а доля чистой прибыли соответственно

возросла с 71,02% в 2018 году до 71,51% в 2019 году. Таким образом, в 2018 - 2019 годах наблюдается снижение доли прибыли от продажи продукции и роста доли финансового результата от операционной деятельности общества в структуре прибыли до налогообложения при относительно постоянной доле налоговых отчислений. Расчет коэффициентов рентабельности ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах представлен в таблице 10.

Таблица 10 - Расчет коэффициентов рентабельности ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 гг.

Показатель	Период		Отклонение
	2018	2019	
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1632	2482	850
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	7206,5	7527	320,5
Коэффициент генерирования дохода (стр.1/стр.2)	0,226	0,330	0,103
Чистая прибыль, тыс. руб.	1159	1775	616
Рентабельность совокупного капитала (гр.4/гр.2*100%)	16,08	23,58	7,50
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	2511,5	3978,5	1467
Рентабельность собственного капитала (гр.4/гр.6*100%)	46,15	44,61	-1,53
Среднегодовая стоимость основного капитала, тыс. руб.	4326,50	4543,00	216,5
Рентабельность основного капитала (стр.4/стр.8*100%)	26,79	39,07	12,28
Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс. руб.	2880	2984	104
Рентабельность оборотного капитала (стр.4/стр.10*100%)	40,24	59,48	19,24
Прибыль от продажи продукции, тыс. руб.	1534	2077	543
Затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб.	27422	32612	5190
Рентабельность основной деятельности (гр.12/гр.13*100%)	5,59	6,37	0,77

Согласно данным таблицы 10 в 2018 - 2019 годах наблюдается существенный рост различных показателей рентабельности ООО «Рестократ», в том числе: коэффициента генерирования дохода - с 0,226 в 2018 году до 0,330 в 2019 году, рентабельности совокупного капитала - с 16,08% в 2018 году до 23,58% в 2019 году, рентабельности основного капитала - с 26,79% в 2018 году до 39,07% в 2019 году, рентабельности оборотного капитала - с 40,24% в 2018 году до 59,48% в 2019 году, рентабельности основной деятельности - с 5,59% в 2018 году до 6,37% в 2019 году.

При этом в указанный период наблюдается только небольшое снижение



рентабельности собственного капитала ООО «Рестократ» с 46,15% в 2018 году до 44,61% в 2019 году.

Таким образом, на основании приведенных выше данных, можно констатировать существенный рост эффективности функционирования ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах в целом, поскольку в указанный период наблюдается рост практически всех показателей рентабельности предприятия.

В связи с наличием проблем, связанных с финансовой устойчивостью и ликвидностью ООО «Рестократ», проведение оценки вероятности банкротства предприятия становится еще более актуальным.

Сначала проведем оценку вероятности банкротства с помощью официальной методики в РФ.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности (по состоянию на 01.01.2018 г. составлял 1,07 при рекомендованном значении не менее 2) и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (по состоянию на 01.01.2018 г. составлял 0,06 при рекомендованном значении не менее 0,1) ниже рекомендованных значений, рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности. Коэффициент платежеспособности ООО «Рестократ» по состоянию на 01.01.2019 г. составил:

$$K_{в.п} = \frac{1,07 + \frac{6}{12} * (1,07 - 0,71)}{2} = \frac{1,07 + 0,18}{2} = 0,625.$$

Таким образом, поскольку коэффициент восстановления платежеспособности ООО «Рестократ» по состоянию на 01.01.2018 г. менее 1, общество в течение 6 месяцев с отчетной даты не имеет возможности восстановить платежеспособность.

Таблица 11 - Результаты оценки вероятности банкротства ООО «Рестократ» по модели Альтмана в 2018 - 2019 годах

Показатель	2018 год	2019 год
Величина прибыли до выплаты налогов и процентов, тыс. руб.	1873	2680
Величина совокупных активов, тыс. руб.	7206,5	7527
K1 (стр.1/стр.2)	0,260	0,356
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	28956	34689
K2 (стр.4/стр.2)	4,018	4,609
Величина собственного капитала, тыс. руб.	2511,5	3978,5
Величина заемного капитала, тыс. руб.	4695	3548,5
K3 (стр.6/стр.7)	0,535	1,121
Накопленная реинвестированная прибыль, тыс. руб.	2501,5	3968,5
K4 (стр.9/стр.2)	0,347	0,527
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	– 2332	– 1298
K5 (стр.11/стр.2)	– 0,324	– 0,172
Z (3,3*стр.3+стр.5+0,6*стр.8+1,4*стр.10+1,2*стр.12)	5,294	6,987
Вероятность банкротства	Ничтожна	Ничтожна

В таблице 11 представлены результаты оценки вероятности банкротства ООО «Рестократ» по модели Альтмана в 2018 - 2019 годах. Согласно данным таблицы 11 не смотря на наличие определенных проблем с финансовой устойчивостью и ликвидностью общества вероятность банкротства ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах в соответствии с моделью Альтмана оценивается как ничтожная. В таблице 12 представлены результаты оценки вероятности банкротства ООО «Рестократ» по модели R в 2018 - 2019 годах.

Таблица 12 - Результаты оценки вероятности банкротства ООО «Рестократ» по модели R в 2018 - 2019 годах.

Показатель	2018 год	2019 год
Оборотный капитал, тыс. руб.	2880	2984
Всего активов, тыс. руб.	7206,5	7527
K1 (гр.1/гр.2)	0,40	0,40
Чистая прибыль, тыс. руб.	1159	1775
Собственный капитал, тыс. руб.	2511,5	3978,5
K2 (гр.4/гр.5)	0,46	0,45
Выручка от продажи, тыс. руб.	28956	34689
K3 (гр.7/гр.2)	4,02	4,61
Себестоимость продукции, тыс. руб.	27422	32612
K4 (гр.4/гр.9)	0,04	0,05
R	4,05	4,05

Таким образом, согласно данным таблицы 12 вероятность банкротства ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах, рассчитанная по методике R, также мала.

Таким образом, в результате проведенного анализа финансового состояния ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах можно сделать вывод о положительных тенденциях улучшения финансового состояния предприятия в целом, при этом по состоянию на 01.01.2020 г. все еще существуют проблемы с финансовой устойчивостью и ликвидностью общества.

Анализ финансового состояния ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах показал, что в рассматриваемый период финансовое состояние общества нельзя назвать удовлетворительным, а именно, не смотря на положительные тенденции в динамике состава и структуры активов и пассивов предприятия, рост показателей оборачиваемости активов предприятия, а также рост финансовых результатов и рентабельности предприятия, общество имеет неудовлетворительную ликвидность и финансовую устойчивость.

Таким образом, необходима разработка системы мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния ООО «Рестократ», в том числе: мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости общества, мероприятий, направленных на улучшение ликвидности общества, мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния общества в целом.

Рассмотрим более подробно каждую из групп мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Рестократ». Анализ финансовой устойчивости ООО «Рестократ» показал, что предприятие обладает кризисным типом финансовой устойчивости, что связано с наличием существенного недостатка источников формирования запасов и затрат общества.

Для улучшения абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Рестократ», в том числе, для снижения недостатка собственных оборотных средств, собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств и общей величины источников формирования запасов и затрат, можно рекомендовать следующие мероприятия:

Увеличение объема источников формирования запасов и затрат: увеличение собственного капитала - увеличение собственного капитала за счет увеличения уставного капитала, добавочного или резервного капитала или нераспределенной прибыли общества приведет к увеличению размера собственных оборотных средств, собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств и общей величины источников формирования запасов и затрат, а, следовательно, и снижение недостатка данных величин, увеличение заемного капитала - обоснованное увеличение заемного капитала приведет к росту величины собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств и общей величины источников формирования запасов и затрат (долгосрочные заемные средства) или только общей величины источников формирования запасов и затрат (краткосрочные заемные средства), а, следовательно, и снижение недостатка данных величин.

Снижение величины активов: снижение стоимости внеоборотных активов - обоснованное снижение стоимости внеоборотных активов приведет к увеличению размера собственных оборотных средств, собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств и общей величины источников формирования запасов и затрат, а, следовательно, и снижение недостатка (увеличение излишка) данных величин, снижение стоимости запасов и затрат - обоснованное снижение стоимости запасов и затрат приведет к снижению недостатка (увеличению излишка) собственных оборотных средств, собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств и общей величины источников формирования запасов и затрат.

Рассмотрим влияние на динамику показателей обеспеченности запасов и затрат ООО «Рестократ», а следовательно, и на динамику типа финансовой устойчивости общества следующих мероприятий: увеличения собственного капитала, увеличения долгосрочных кредитов и займов, увеличения краткосрочных кредитов и займов, снижения стоимости внеоборотных активов, снижения величины запасов и затрат.

Результаты расчета влияния указанных мероприятий на тип финансовой устойчивости ООО «Рестократ» представлены в таблице 13.

Таблица 13 - Расчет влияния указанных мероприятий на тип финансовой устойчивости ООО «Рестократ»

Показатели	01.01.20	1	2	3	4	5
Источники собственных средств	4866	5866	4866	4866	4866	4866
Долгосрочные кредиты и займы	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные кредиты и займы	749	749	749	1749	749	749
Внеоборотные активы	4697	4697	4697	4697	3697	4697
Наличие собственных оборотных средств (стр.1– стр.4)	169	1169	169	169	1169	169
Наличие чистого оборотного капитала (стр.5+стр.2)	169	1169	1169	169	1169	169
Общая величина источников формирования запасов и затрат (стр.6+стр.3)	918	1918	1918	1918	1918	918
Общая сумма запасов и затрат	974	974	974	974	974	474
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (стр.5– стр.8)	- 805	195	-805	- 805	195	-305
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных средств (стр.6– стр.8)	- 805	195	195	- 805	195	- 305
Излишек (недостаток) общей величины формирования запасов и затрат (стр.7– стр.8)	- 56	944	944	944	944	444
S(Фс)	0	1	0	0	1	0
S(Фт)	0	1	1	0	1	0
S(Фо)	0	1	1	1	1	1
Тип финансовой устойчивости	Кризисное	Абсолютное	Нормальное	Неустойчивое	Абсолютное	Неустойчивое

Таким образом, согласно данным таблицы 13 указанные мероприятия приведут к следующим изменениям типа финансовой устойчивости ООО «Рестократ»:

1 увеличение собственного капитала на 1000 тыс. руб. приведет к наличию излишка всех видов источников формирования запасов и затрат общества и наличию абсолютной финансовой устойчивости общества;

2 увеличение долгосрочных кредитов и займов на 1000 тыс. руб. приведет к наличию излишка чистого рабочего капитала и общей величины

источников формирования запасов и затрат и наличию нормальной финансовой устойчивости общества;

3 увеличение краткосрочных кредитов и займов на 1000 тыс. руб. приведет к наличию излишка общей величины источников формирования запасов и затрат и неустойчивого типа финансового состояния общества;

4 снижение стоимости внеоборотных активов на 1000 тыс. руб. приведет к наличию излишка всех видов источников формирования запасов и затрат общества и наличию абсолютной финансовой устойчивости общества;

5 снижение величины запасов и затрат на 500 тыс. руб. приведет к наличию излишка общей величины источников формирования запасов и затрат и неустойчивого типа финансового состояния общества.

Таким образом, осуществление всех из предложенных мероприятий приведет к улучшению показателей обеспеченности запасов и затрат источниками формирования, и, как следствие, к улучшению типа финансовой устойчивости ООО «Рестократ».

С целью реализации мероприятий, направленных на оптимизацию относительных коэффициентов финансовой устойчивости общества, необходимо определить агрегированную структуру баланса общества исходя из желаемых коэффициентов финансовой устойчивости общества, а затем определяются мероприятия, направленные на формирование полученной структуры активов и источников финансовых ресурсов. При этом необходимо зафиксировать один из видов активов или источников финансовых ресурсов, который по каким - либо причинам не может быть изменен либо изменение которого требует максимальных усилий, а также определить несколько приемлемых значений коэффициентов финансовой устойчивости, перечень которых зависит от зафиксированного показателя.

Учитывая особенности функционирования ООО «Рестократ» фиксированным показателем при определении оптимальной структуры баланса будет являться величина внеоборотных активов, при этом установим следующие коэффициенты финансовой устойчивости: коэффициент

иммобилизации - 1,8, коэффициент автономии - 0,7, коэффициент финансовой независимости - 0,8.

Тогда расчет основных видов активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ» будет выглядеть следующим образом.

Таким образом, исходя из зафиксированной суммы внеоборотных средств и приемлемых значений коэффициентов иммобилизации, автономии и финансовой независимости в таблице 14 определена структура активов и источников финансовых ресурсов, удовлетворяющая заданным условиям.

Таблица 14 - Расчет приемлемых показателей структуры активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ»

Показатель	Величина
Внеоборотные активы, тыс. руб.	4697
Коэффициент иммобилизации	1,8
Оборотные активы, тыс. руб. (гр.1/гр.2)	2609
Активы всего, тыс. руб. (гр.1+гр.3)	7306
Коэффициент автономии	0,7
Собственный капитал, тыс. руб. (гр.4*гр.5)	5114,2
Заемный капитал, тыс. руб. (гр.4– гр.6)	2191,8
Коэффициент финансовой независимости	0,8
Долгосрочный заемный капитал, тыс. руб. (гр.4*(гр.8– гр.5))	730,6
Краткосрочный заемный капитал, тыс. руб. (гр.7– гр.9)	1461,2

На основе данных таблицы 14 построим агрегированную структуру активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ» и сравним ее с существующей по состоянию на 01.01.2020 г. структурой активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ».

Таблица 15 - Приемлемая агрегированная структура активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ»

Активы		Источники финансовых ресурсов	
Внеоборотные активы	4697	1 Собственный капитал	5114
		2 Долгосрочные заемные средства	731
Оборотные активы	2609	3 Краткосрочные заемные средства	1461
Всего активов	7306	4 Итого финансовых ресурсов	7306

Таблица 16 - Агрегированная структура активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ» по состоянию на 01.01.2020 г.

Активы		Источники финансовых ресурсов	
Внеоборотные активы	4697	1 Собственный капитал	4866
		2 Долгосрочные заемные средства	731
Оборотные активы	2747	3 Краткосрочные заемные средства	2578
Всего активов	7444	4 Итого финансовых ресурсов	7444

Таким образом, для достижения указанной структуры активов и источников финансовых ресурсов ООО «Рестократ» необходимо: снизить величину оборотных активов на 138 тыс. руб., увеличить величину долгосрочных заемных средств на 731 тыс. руб., уменьшить величину краткосрочных заемных средств на 1117 тыс. руб., увеличить величину собственного капитала на 248 тыс. руб.

Таким образом, построение агрегированного баланса ООО «Рестократ» по оптимальным коэффициентам финансовой устойчивости показало, что предприятие использует излишнюю величину собственного капитала и существенно не использует возможности долгосрочного заемного капитала, в том числе, сокращая величину оборотного капитала, что может существенно затормозить развитие предприятия.

Анализ ликвидности ООО «Рестократ» в 2018 – 2019 годах показал, что коэффициент абсолютной ликвидности существенно выше рекомендованного значения, а коэффициенты срочной и текущей ликвидности общества не удовлетворяют рекомендованным значениям.

Поскольку коэффициенты ликвидности представляют собой отношение наиболее ликвидных активов к текущим пассивам предприятия, для повышения ликвидности ООО «Рестократ» можно рекомендовать осуществление следующих мероприятий: увеличение объема активов в наиболее ликвидной форме, в том числе, увеличение ликвидных активов за счет привлечения дополнительных источников финансовых ресурсов долгосрочного характера, когда запасы и затраты предприятия будут формироваться за счет



долгосрочного заемного капитала, перераспределение различных групп активов между собой в сторону увеличения наиболее ликвидных активов и снижения менее ликвидных активов без увеличения валюты баланса. С учетом отсутствия у руководства предприятия полномочий для реализации объектов основных средств, перераспределение активов может быть достигнуто путем инкассации дебиторской задолженности и увеличения за счет этого объема имеющихся денежных средств, что позволит повысить абсолютную ликвидность предприятия.

Снижение величины текущих пассивов, в том числе: сокращение текущих пассивов за счет погашения их части, в том числе погашения неоправданно завышенной кредиторской задолженности предприятия за счет средств, полученных, в том числе, в результате инкассации дебиторской задолженности предприятия, перераспределение различных групп пассивов между собой в сторону снижения величины текущих пассивов за счет увеличения долгосрочных или постоянных пассивов, что может быть достигнуто в случае получения долгосрочного кредита предприятием или получения существенного объема чистой прибыли для увеличения собственного капитала предприятия.

Помимо перечисленных выше мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости и ликвидности ООО «Рестократ», еще одним способом улучшения не только финансовой устойчивости и ликвидности общества, но и других показателей, характеризующих финансовое состояние общества, в том числе повышению эффективности использования активов и результативности деятельности общества, является увеличение прибыли от деятельности общества. При этом, исходя из целей работы, рассмотрим увеличение прибыли от деятельности общества исключительно за счет увеличения прибыли от продажи продукции общества, без учета доходов и расходов.

Увеличение прибыли от продажи продукции ООО «Рестократ» может произойти за счет: увеличения масштаба реализации продукции; снижения

себестоимости реализованной продукции; увеличения цен реализации продукции.

Помимо роста прибыли от продажи продукции, общество имеет хороший потенциал роста финансового результата от операционной деятельности, связанного с более эффективным использованием временно свободных денежных средств общества, в том числе, путем вложения денежных средств в ценные бумаги или предоставления контрагентам кредитов и займов на платной основе.

Рассмотрим увеличение прибыли ООО «Рестократ» за счет изменения каждого из перечисленных факторов на 10% при прочих равных условиях - неизменной структуры производства, при неизменной структуре реализации, неизменных коммерческих расходов и результатах от прочих видов деятельности, неизменной ставке налогообложения, а также в случае роста финансового результата от операционной деятельности на 500 тыс. руб.

Расчет увеличения прибыли ООО «Рестократ» за счет изменения факторов представлен в таблице 17.

Таблица 17 - Расчет увеличения прибыли ООО «Рестократ»

Показатели	Период				
	2019 год	Увеличение объемов на 10%	Снижение себестоимости на 10%	Увеличение цен на 10%	Рост операционны х доходов
Выручка от продажи продукции	34689	38157,9	34689	38157,9	34689
Себестоимость реализованной продукции	32612	35873,2	29350,8	32612	32612
Прибыль от продажи продукции	2077	2284,7	5338,2	5545,9	2077
Результат от прочих видов деятельности	405	405	405	405	905
Прибыль до налогообложения	2482	2689,7	5743,2	5950,9	2982
Налог на прибыль	707	766	1636	1695	849
Чистая прибыль	1775	1924	4107	4256	2133

Согласно данным таблицы различные мероприятия привели к следующим изменениям величины чистой прибыли ООО «Рестократ»: рост объемов производства и продаж общества на 10% привел к росту чистой

прибыли на 149 тыс. руб., снижение себестоимости продукции на 10% привело к росту чистой прибыли на 2332 тыс. руб., рост цен на продукцию общества на 10% привел к росту чистой прибыли на 2481 тыс. руб.; рост операционных доходов общества на 500 тыс. руб. привел к росту чистой прибыли на 358 тыс. руб.

Для роста финансового результата деятельности ООО «Рестократ» можно также рекомендовать следующие мероприятия. Для повышения финансовых результатов от реализации продукции общества необходимо осуществлять поиск новых клиентов, а также расширение производимого и реализуемого ассортимента продукции. Для роста финансовых результатов от прочих видов деятельности общества можно рекомендовать более эффективное управление внеоборотными активами, в том числе, выявление малоиспользуемых и неиспользуемых объектов основных средств с целью разработки вариантов их более эффективного использования, таких как сдача в аренду сторонним организациям или реализация объектов.

Из всех предложенных выше наиболее приемлемым вариантом увеличения прибыли от деятельности ООО «Рестократ» является рост объемов реализации продукции. Рассмотрим влияние на финансовое состояние ООО «Рестократ» роста чистой прибыли общества на 149 тыс. руб. или вследствие увеличения объемов реализации продукции на 10% при прочих равных условиях. Результаты расчета изменения финансового состояния ООО «Рестократ» представлены в таблице 18.

Таблица 18 - Результаты расчета изменения финансового состояния ООО «Рестократ»

Показатель	Период	
	На 01.01.20 год	Прогноз
1	2	3
Величина активов, тыс. руб.	7444	7444
Собственный капитал, тыс. руб.	4866	5015
Внеоборотные активы, тыс. руб.	4697	4697
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	169	318
Коэффициент автономии	0,65	0,67
Заемный капитал, тыс. руб.	2578	2429
Соотношение заемных и собственных средств	0,53	0,48
Оборотные активы, тыс. руб.	2747	2747
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,12
Коэффициент маневренности	0,03	0,06
Величина запасов и затрат, тыс. руб.	974	974
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат	0,17	0,33
Коэффициент финансирования	1,89	2,06
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61	0,65
Коэффициент срочной ликвидности	0,65	0,69
Коэффициент текущей ликвидности	1,07	1,13
Выручка от продажи, тыс. руб.	34689	38158
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	7527	7444
Среднегодовая стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	4543	4697
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	2984	2747
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	3979	4940
Оборачиваемость активов, раз	4,61	5,13
Оборачиваемость внеоборотных активов, раз	7,64	8,12
Оборачиваемость оборотных активов, раз	11,63	13,89
Оборачиваемость собственного капитала, раз	8,72	7,72
Прибыль от продажи продукции, тыс. руб.	2077	2285
Чистая прибыль, тыс. руб.	1775	1924
Рентабельность совокупного капитала, %	23,58	25,84
Рентабельность собственного капитала, %	44,61	38,94

Таким образом, согласно данным таблицы 18, увеличение прибыли от деятельности ООО «Рестократ» вследствие увеличения масштабов реализации продукции приведет не только к улучшению финансовой устойчивости и ликвидности общества, но и к росту показателей оборачиваемости и рентабельности деятельности общества.

Таким образом, предложенные мероприятия в случае их осуществления должны привести к улучшению финансового состояния ООО «Рестократ».

## 5 Социальная ответственность

### 5.1 Описание рабочего места

Объект исследования - кабинет бухгалтера в ООО «Рестократ».

Размеры кабинета - ширина кабинета составляет 3 метра, длина 5 метров, общая площадь кабинета составляет 15 метров квадратных, высота потолка 2.9 метров. Стены выкрашены в светлые теплые тона персикового цвета, одно окно площадью 0.5 метра квадратного. В кабинете находится одно рабочее место, стоит два стола. Первый стол, что и представляет собой рабочее место, на котором стоит персональный электронная вычислительная машина с монитором LOC, второй стол для работников - написания заявлений и т.д.

На предмет проявления вредных факторов производственной среды в ООО «Рестократ» 28 Мая 2017 года проведена специальная оценка условий труда - аттестация рабочих мест. В ходе, которой из утвержденного наименования факторов производственной среды и трудового процесса: химический, биологический, аэрозоли преимущественно фиброгенного действия, шум, инфразвук, ультразвук воздушный, вибрация общая, вибрация локальная, неионизирующее излучения, ионизирующие излучения, параметры микроклимата, параметры световой среды, тяжесть трудового процесса, напряженность трудового процесса была дана оценка условий труда по вредным (опасным факторам) таким как:

- параметры световой среды- 2 класс;
- напряженность трудового процесса- 1 класс.

Итоговый класс (подкласс) условий труда- 2 класс.

Согласно карте специальной оценки условий труда специалиста по кадрам даны рекомендации по улучшению условий труда, по режимам труда и отдыха, по подбору работников:

- 1 Возможность применения труда женщин – да.

2 Рекомендуется организация перерывов на 10-15 минут через каждые 45-60 минут.

Гарантии и компенсации, предоставляемые работнику согласно классу условий труда - проведение медицинских осмотров.

Согласно протоколу проведения исследований (испытаний) и измерений световой среды, сделано следующее заключение:

- 1 Фактический уровень вредного фактора соответствует гигиеническим нормативам.
- 2 Класс (подкласс) условий труда- 2 класс.

Согласно протоколу проведения исследований (испытаний) и измерений напряженности трудового процесса сделано следующее заключение:

- 1 Фактический уровень вредного фактора соответствует гигиеническим нормативам.
- 2 Класс (подкласс) условий труда- 1 класс.

При изучении опасных проявлений факторов производственной среды механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы моего рабочего места – специалиста по кадрам можно утверждать, что вредных проявлений производственной среды не выявлено. На мебель стоящую в кабинете есть в наличии сертификат соответствия качества по санитарным и противопожарным нормам. На персональный компьютер, который был приобретен в июне 2017 года также существует сертификат качества и соответствия нормам излучения электромагнитного поля и ультрафиолетового излучения монитора.

На случай чрезвычайных происшествий социального характера в ООО «Рестократ», как и во всех организациях города, предусмотрена физическая охрана и комплекс видеонаблюдения прилегающих территорий и внутренних помещений. За период работы в данной организации система охраны не

единожды способствовала предотвращению чрезвычайных ситуаций социального характера таких как, кража имущества организации.

## 5. 2 Список законодательных и нормативных документов

При описании рабочего места специалиста по кадрам, его характеристик рассмотрены следующие нормативные документы:

Карта от 20.03.2018г. № 54-101/1/18-3 специальной оценки условий труда.

«Квалификационный справочник должностей руководителей, специалистов и других служащих предприятий городского электрического транспорта» разработан с учетом современных требований к организации перевозочного процесса, технического обслуживания и ремонта подвижного состава городского электрического транспорта на основе постановлений Минтруда Российской Федерации от 6 июня 1996 годаN 32, от 21 августа 1998 годаN 37, от 22 февраля 1999 г.N 3и от 21 января 2000 годаN 6.

1. Перечень тяжелых работ и работ с вредными или опасными условиями труда, при выполнении которых запрещается применение труда женщин (утв.постановлениемПравительства РФ от 25 февраля 2000 г. N 162).

2. Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы СанПиН 2.4.6.2553-09 Санитарно-эпидемиологические требования к безопасности условий труда работников, не достигших 18-летнего возраста, п.2.2.

3. СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 Гигиенические требования к персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы.

4. Приказ Министерства здравоохранения и социального развития Российской Федерации от 12 апреля 2011 г. № 302н, прил.2, п.20.

### 5.3 Анализ факторов внутренней социальной ответственности

В ООО «Рестократ» коллективе основополагающим является права и свободы каждого работника, прежде всего как личности. Так же основополагающим является справедливость. Руководит организацией директор, поэтому основная ответственность по корпоративной культуре исходит от него. В коллективе существует взаимопонимание и уважение работников друг к другу, поддержание в трудных жизненных ситуациях.

В ООО «Рестократ» утвержден кодекс «Этики и служебного поведения работников. Целями кодекса являются:

- установление этических норм и правил поведения работников для выполнения ими своей профессиональной деятельности;
- содействие укреплению авторитета работников организации;
- обеспечение единых норм поведения работников.

При выполнении трудовых обязанностей работникам следует исходить из конституционного положения о том, что человек, его права и свободы являются высшей ценностью, и каждый гражданин имеет право на неприкосновенность частной жизни, личную и семейную тайну, защиту чести, достоинства, своего доброго имени.

При принятии на работу в ООО «Рестократ» каждый работник проходит инструктажи о технике безопасности на рабочем месте, инструктаж по противопожарной безопасности. На каждом рабочем месте вывешены памятки «О безопасном поведении на рабочем месте».

Развитие человеческих ресурсов в организации так же является одной из составляющих внутренней социальной ответственности. Мотивация является основополагающим звеном в данном направлении, также поощрение материальное и в виде благодарственных писем, грамот. Обучение, переподготовка, повышение квалификации работников ведется в организации постоянно. Для работников существуют нормативные документы, определяющие сроки обучения:



- Положение о порядке аттестации работников, с целью подтверждения соответствия занимаемой должности;
- Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации» от 29.12.2012 N 273-ФЗ (последняя редакция);
- Единый квалификационный справочник должностей руководителей, специалистов и других служащих (ЕКС), 2019г.

ООО «Рестократ», где сохранена система социальных гарантий в соответствии с Законодательством в РФ в полном объеме. Работник может рассчитывать на своевременную выплату заработной платы, в предоставлении ежегодного оплачиваемого отпуска, оплачиваемого периода временной нетрудоспособности т.д.

Оказание помощи работникам в критических ситуациях является неотъемлемой частью в жизни коллектива. Каждый работник может рассчитывать как на психологическую помощь в случае критических жизненных обстоятельствах, так и материальную. В ООО «Рестократ» существует положение по оплате труда, в котором предусмотрена материальная помощь при рождении ребенка, смерти близкого родственника. В коллективе существует благоприятные дружеские отношения, где каждый работник может рассчитывать на помощь коллектива.

#### 5.4 Анализ факторов внешней социальной ответственности

Со стороны ООО «Рестократ» с целью содействия в охране окружающей среды и создания благоприятного микроклимата на территории высажены:

Лиственные деревья (береза)- 4 единиц;

Кустистые растения (сирень, рябина)- 15 единиц.

Так же в организации вся отработанная документация утилизируется посредством сдачи макулатуры. Пищевые отходы не утилизируются с твердыми отходами, а передаются третьим лицам с целью кормления домашних животных.

В ходе реализации учебного процесса в организации систематически проводятся беседы, занятия по теме бережного отношения к природе. Составляются планы по экологии, проводятся мероприятия.

ООО «Рестократ» участвует в общественной жизни города, а именно участие работников в проведении городских субботников, мероприятиях по озеленению города, проведение культурно-массовых мероприятий на уровне города и области, участие в акциях, проводимых муниципалитетом. Так же участие. Так же организация сотрудничает с такими организациями как УК «Коммунальщик» по вопросам облагораживания близлежащих территорий ООО, по уборке данных территорий.

#### 5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности

При анализе правовых норм трудового законодательства, можно утверждать, что организация несет полную ответственность как работодатель перед работниками. Все действия в соответствии с нормами:

- трудового кодекса РФ;
- налогового кодекса РФ;
- гражданского кодекса РФ;
- конституции РФ.

При принятии на работу работников на основании заявления заключается трудовой договор, согласно которого сохранены гарантии каждой из сторон. Перед тем, как работник приступил к выполнению своих трудовых обязанностей он должен ознакомиться с должностной инструкцией, где прописаны его права и обязанности.

При ведении деятельности организация также руководствуется:

- Конституцией РФ;
- Законодательными актами РФ и Кемеровской области;

- СанПиН 2.4.1.3049-13 «Санитарно – эпидемиологические требования к устройству, содержанию и организации режима работы;
- Уставом и локальными нормативными актами ООО «Рестократ»;
- Правилами и нормами охраны труда, техники безопасности и противопожарной защиты;
- правилами внутреннего трудового распорядка;
- Коллективным договором;
- приказами и распоряжениями;
- должностной инструкцией;
- Трудовым договором.

#### 5.6 Заключение к разделу социальной ответственности

Рабочее место специалиста по бухгалтерии в ООО «Рестократ» оборудовано без нарушений, с соблюдением всех требований. По результатам специальной оценки труда фактический уровень вредного фактора соответствует гигиеническим нормам.

Здание соответствует требованиям безопасности жизнедеятельности в ООО «Рестократ». В организации осуществляется физическая охрана, комплекс видеонаблюдения. Также в течение рабочего дня установлен график осмотра зданий и сооружений на предмет аварийности. Ежеквартально проводится тренировочная эвакуация с работниками.

В организации работает сплочённый и дружеский коллектив, где преобладает взаимное уважение друг к другу.

Постоянно ведется по повышению квалификации и обучению работников. Работодатель несет полную ответственность перед работниками учреждения, сохранен полный пакет социальных гарантий, согласно Законодательству РФ.

## Заключение

Анализ финансового состояния предприятия направлен на оценку финансовой устойчивости, платежеспособности, оборачиваемости и рентабельности предприятия. Финансовое состояние является индикатором, характеризующим жизнеспособность предприятия и одним из основных критериев его конкурентоспособности.

Различают внутренний и внешний анализ финансового состояния предприятия. Методика экономического анализа базируется на пересечении трех областей знаний: экономики, статистики и математики.

Анализ финансового состояния предприятия включает последовательное проведение следующих видов анализа: предварительная (общая) оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период, анализ имущественного положения предприятия, в том числе динамики и структуры активов и пассивов предприятия, анализ финансовой устойчивости предприятия, анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса, анализ оборачиваемости активов предприятия, анализ финансовых результатов, оценка потенциального банкротства предприятия.

В соответствии с указанной последовательностью и был проведен анализ финансового состояния ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах.

ООО «Рестократ» является юридическим лицом, которое учреждено и функционирует в соответствии с Уставом предприятия и действующим российским законодательством.

Общество вправе осуществлять любые, не запрещенные законом виды деятельности, при этом основным видом деятельности ООО «Рестократ» является производство и реализация хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий.

Деятельность ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется существенным расширением масштабов основной деятельности (рост выручки

от реализации продукции на 5733 тыс. руб. или 19,8%, рост прибыли от продажи продукции на 543 тыс. руб. или 35,4%, рост прибыли от операционной деятельности общества составил 306 тыс. руб. или 278,18%, снижение убытка от внереализационной деятельности общества составило 1 тыс. руб. или 8,33%), в результате чего в 2019 году по сравнению с 2018 годом наблюдается рост прибыли до налогообложения на 850 тыс. руб. или 52,08%, величина налога на прибыль возросла на 234 тыс. руб. или 49,47%, а чистая прибыль общества возросла на 616 тыс. руб. или 53,15%.

Также деятельность общества характеризуется ростом объемов самого предприятия, в том числе ростом среднегодовой величины совокупных активов на 321 тыс. руб. или 4,45%, ростом среднегодовой величины основных средств на 216,5 тыс. руб. или 5,0%, а также ростом численности персонала на 1 человека или 2,63%.

При этом помимо роста количественных показателей деятельности ООО «Рестократ» в 2019 году по сравнению с 2018 годом наблюдается рост качественных показателей деятельности общества, в том числе, снижение затрат на 1 рубль товарной продукции на 0,007 руб. или 0,73%; рост рентабельности продукции общества с 5,59% до 6,37%; рост производительности труда работников общества на 127,46 тыс. руб. в год или 16,73%; снижение фондоемкости 1 рубля продукции на 0,018 руб. или 12,35%.

Анализ финансового состояния ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах показал следующее.

Динамика активов ООО «Рестократ» в 2013 - 2014 годах характеризуется постоянным ростом величины внеоборотных активов и небольшим ростом величины оборотных активов предприятия, при этом в составе оборотных активов существенно выросла величина денежных средств предприятия. Динамика структуры активов ООО «Рестократ» в 2018 – 2019 годах характеризуется относительным постоянством структуры совокупных активов, а также снижением доли запасов и затрат и ростом доли денежных средств в структуре оборотных активов общества.

Динамика пассивов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется постоянным существенным ростом величины собственного капитала предприятия, а также существенным снижением величины заемных источников финансирования, в том числе, краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности общества. Динамика структуры пассивов ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах характеризуется существенным ростом доли собственного капитала в структуре совокупных пассивов общества, а также относительным постоянством структуры заемных источников финансирования предприятия.

В 2018 - 2019 годах наблюдается существенное снижение недостатков всех видов источников формирования запасов и затрат ООО «Рестократ», в том числе, недостатка собственных оборотных средств общества до 805 тыс. руб. по состоянию на 01.01.г., недостатка чистого оборотного капитала общества до 805 тыс. руб. по состоянию на 01.01.г., общей величины источников формирования запасов и затрат общества до 56 тыс. руб. по состоянию на 01.01.г., при этом финансовое состояние общества в рассматриваемом периоде оценивается как кризисное.

В 2018 - 2019 годах наблюдается существенное улучшение коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Рестократ», в том числе, рост коэффициента автономии (с 0,28 до 0,65), снижение соотношения заемных и собственных средств (с 2,52 до 0,53), рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (с 0,92 до 0,06), рост коэффициента финансирования (с 0,4 до 1,89), вместе с этим, многие из них все еще не удовлетворяют рекомендованным значениям.

Анализ ликвидности ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах показал, что предприятие является неплатежеспособным в ближайшее время. Анализ коэффициентов ликвидности предприятия свидетельствует об избыточной абсолютной ликвидности (0,61) и недостаточной срочной и текущей ликвидности общества.

В 2018 – 2019 годах наблюдается существенное ускорение

оборачиваемости различных групп активов ООО «Рестократ», в том числе, оборачиваемости совокупных активов общества с 4,02 раз до 4,61 раз, оборачиваемости запасов и затрат общества с 18,32 раз до 25,18 раз, оборачиваемости основных средств общества с 6,69 раз до 7,64 раз.

В 2018 – 2019 годах наряду с ростом величины чистой прибыли ООО «Рестократ» наблюдается также рост рентабельности общества, в том числе, рентабельности совокупного капитала с 16,08% до 23,58%, рентабельности основного капитала с 26,79% до 39,07%, рентабельности оборотного капитала с 40,24% до 59,48%.

Оценка вероятности банкротства ООО «Рестократ» свидетельствует, с одной стороны, о том, что предприятие в ближайшие 6 месяцев с момента проведения анализа, не сможет восстановить платежеспособность, а с другой стороны, что вероятность банкротства предприятия мала.

В результате проведенного анализа финансового состояния ООО «Рестократ» в 2018 - 2019 годах были предложены мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния общества, в том числе, на улучшение финансовой устойчивости общества (увеличение объема источников формирования запасов и затрат; снижение величины активов); на улучшение ликвидности общества (увеличение объема активов в наиболее ликвидной форме; снижение величины текущих пассивов); на улучшение финансового состояния общества в целом (увеличение прибыли от продажи продукции; рост финансовых результатов от операционной и внереализационной деятельности предприятия).

Проведенные расчеты показали, что осуществление всех предложенных мероприятий приведет к улучшению финансового состояния ООО «Рестократ».

## Список использованных источников

- 1 Абритина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово - экономической деятельности предприятия. Учебно - практическое пособие - М.: «Дело и сервис», 2018. - 501с.
- 2 Адамин В.Е., Ильеникова С. Д. Экономика и статистика фирмы - М.: Финансы и статистика, 2016. - 431с.
- 3 Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Под ред. В.И. Стражиеваа. - Мн.: Высшая школа, 2016. - 386с.
- 4 Анализ хозяйственной деятельности. / Под ред. Белобородовой В.А. - М.: Финансы и статистика, 2010. – 420с.
- 5 Астаховская В.П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством - М.: Ось 89, 2017. - 80с.
- 6 Бакановская М.И., Шереметьев А.Д. Теория экономического анализа. Учебник - М.: Финансы и статистика, 2017. - 416с.
- 7 Балабановская И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? - М.: Финансы и статистика, 2016. - 425с.
- 8 Барсуков А.В., Малыгина Г.В. Финансы предприятия - М.: Финансы и статистика, 2007. - 113с.
- 9 Бланук И.А. Основы финансового менеджмента - К.: Ника - центр, 2017. - 279с.
- 10 Бороденческая Е.И. Финансы предприятий - М.: ЮНИТИ, 2017. - 387с.
- 11 Васинская А. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости российских предприятий: шаг в сторону снятия неопределенностей / Финансовый менеджмент. - 2017. - №6. - с. 19 - 26.
- 12 Вишневсков О.В. Контроль финансовой устойчивости и текущей ликвидности предприятия по унифицированному графику / Финансовый менеджмент. - 2017. - №3. - с.37 - 41.



- 13 Ворстик Й., Ревентлоу П. Экономика фирмы. Пер. с датского - М. Высшая школа, 2017. - 416с.
- 14 Гиляревская Л.Т., Вехорева А.А. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия - М.: Финансы, 2070. - 256с.
- 15 Гончаковский Д.С., Горожанкин А.Ю. Финансовые показатели, актуальные для целей анализа финансовой устойчивости предприятия / Финансовый менеджмент. - 2017. - №6. - с. 19 - 23.
- 16 Грачевский А.В. Организация и управление финансовой устойчивостью. Роль финансового директора на предприятии / Финансовый менеджмент. – 2017. - №1. - с. 43 - 46.
- 17 Грачевский А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление - М.: Дело и Сервис, 2017. - 192с.
- 18 Гриценко О.В. Анализ и диагностика финансово - хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / О.В. Гриценко. - Таганрог: Изд - во ТРТУ, 2017. - 112с.
- 19 Друбин А.И., Дунаев О.Н. Управление финансовой устойчивостью - Екатеринбург: ИПК УГТУ, 2017 - 113с.
- 20 Ефимах О.В. Финансовый анализ - М.: Бухгалтерский учет, 2017. - 264с.
- 21 Зарубенский В.М. Демьян Н.И. К вопросу об управлении финансовым состоянием предприятия / Финансовый менеджмент. - 2016. - №3. - с.41 - 45.
- 22 Ковалевский В.В. Финансовый анализ - М.: Финансы и статистика, 2016. - 511с.
- 23 Методические указания к выполнению раздела «Социальная ответственность» выпускной квалификационной работы для студентов направления 38.03.01 «Экономика» / Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 21с.